

**Sprawozdanie Finansowe
PHS "Hydrotor" S.A.
za 2016 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Kwiecień 2017 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 5 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 6 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| Noty objaśniające do sprawozdania finansowego | 8 |
| 1. Informacje ogólne..... | 8 |
| 2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej..... | 11 |
| 2.1 Oświadczenie o zgodności..... | 11 |
| 2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych | 11 |
| 2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE | 11 |
| 2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 14 |
| 2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji | 15 |
| 2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości..... | 15 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości | 15 |
| 3.1 Kontynuacja działalności | 15 |
| 3.2 Podstawa sporządzenia | 15 |
| 3.3 Zasady rachunkowości | 15 |
| 3.4 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia..... | 15 |
| 3.5 Przychody ze sprzedaży | 16 |
| 3.6 Leasing | 16 |
| 3.7 Waluty obce | 17 |
| 3.8 Koszt odsetek | 17 |
| 3.9 Dotacje..... | 17 |
| 3.10 Zysk na działalności gospodarczej | 17 |
| 3.11 Podatki..... | 17 |
| 3.12 Rzeczowe aktywa trwałe | 18 |
| 3.13 Nieruchomości inwestycyjne..... | 18 |
| 3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych..... | 18 |
| 3.15 Patenty i znaki towarowe..... | 19 |
| 3.16 Utrata wartości aktywów trwałych | 19 |
| 3.17 Zapasy | 19 |
| 3.18 Narzędzia, przyrządy | 19 |
| 3.19 Instrumenty finansowe..... | 19 |
| 3.20 Należności z tytułu dostaw i usług | 20 |
| 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 | 20 |
| 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..... | 29 |
| 13. | Wartości niematerialne..... | 30 |
| 14. | Inwestycje w nieruchomości..... | 30 |
| 15. | Rzeczowe aktywa trwałe..... | 32 |
| 16. | Akcje i udziały w jednostkach powiązanych..... | 33 |
| 17. | Środki trwale dostępne do sprzedaży..... | 35 |
| 18. | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży..... | 35 |
| 19. | Zapasy..... | 35 |
| 20. | Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności..... | 36 |
| 20.1 | Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności..... | 36 |
| 20.2 | Należności – struktura walutowa..... | 36 |
| 21. | Pozostałe aktywa finansowe..... | 37 |
| 22. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 37 |
| 23. | Rozliczenia międzyokresowe..... | 37 |
| 24. | Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe..... | 38 |
| 25. | Obligacje zamienne na akcje..... | 38 |
| 26. | Finansowe instrumenty pochodne..... | 39 |
| 26.1 | Walutowe instrumenty pochodne..... | 39 |
| 26.2 | Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych..... | 39 |
| 27. | Pozostałe zobowiązania finansowe..... | 39 |
| 28. | Rezerwy..... | 39 |
| 29. | Podatek odroczony..... | 40 |
| 30. | Zobowiązania handlowe i inne..... | 41 |
| 31. | Kapitał podstawowy..... | 41 |
| 32. | Kapitał zapasowy..... | 43 |
| 33. | Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny..... | 43 |
| 34. | Kapitały rezerwowe – pozostałe..... | 43 |
| 35. | Zyski zatrzymane..... | 44 |
| 36. | Wartość księgowa na 1 akcję..... | 44 |
| 37. | Instrumenty finansowe..... | 44 |
| 38. | Ryzyka..... | 45 |
| 38.7 | Ryzyko kredytowe..... | 46 |
| 39. | Analiza wrażliwości..... | 47 |
| 40. | Aktywa i pasywa warunkowe..... | 47 |
| 41. | Programy świadczeń pracowniczych..... | 48 |
| 42. | Zdarzenia po dacie bilansu..... | 48 |
| 43. | Umowa o badania sprawozdania finansowego..... | 49 |
| 44. | Transakcje z podmiotami powiązanymi..... | 49 |
| 45. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 51 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek Zysków i Strat Za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

| Rachunek zysków i strat (w tys. zł) | Nota | Rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31 | Rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 |
|--|-------------|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Działalność operacyjna | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 4; 5 | 32 503 | 33 009 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 4; 5 | 29 262 | 28 612 |
| Przychody ze sprzedaży | 4; 5 | 61 765 | 61 621 |
| Koszt własny sprzedaży | 4; 5 | (53 435) | (52 569) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 4; 5 | 8 330 | 9 052 |
| Koszty sprzedaży | 4; 5 | (779) | (662) |
| Koszty ogólnego zarządu | 4; 5 | (4 524) | (4 709) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 | 2 394 | 2 306 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 8 | (696) | (399) |
| Koszty restrukturyzacji | | | |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 | 4 725 | 5 588 |
| Przychody finansowe | 9 | 3 111 | 2 818 |
| Koszty finansowe | 9 | (307) | (111) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 7 529 | 8 295 |
| Podatek dochodowy | 10 | (887) | (908) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 6 642 | 7 387 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk (strata) netto | | 6 642 | 7 387 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych | | | |
| Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych | | | |
| Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | | |
| Inne [opisać] | | | |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych | | | |
| Inne [opisać] | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | | | |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | 6 642 | 7 387 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 12 | 2,77 | 3,08 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.

| Bilans (w tys. zł) | Nota | stan na 2016-12-31 koniec roku 2016 | stan na 2015-12-31 koniec roku 2015 | stan na 2015-01-01 początek roku 2015 |
|--|--------|---|---|---|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwale | | 70 942 | 67 982 | 68 653 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 15 | 42 734 | 40 334 | 38 567 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 14 | 323 | 317 | 2 279 |
| Wartości niematerialne | 13 | 3 551 | 4 187 | 1 409 |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych | 16 | 23 048 | 23 048 | 24 743 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 1 286 | 96 | 1 655 |
| Aktywa obrotowe | | 30 921 | 31 500 | 23 554 |
| Zapasy | 19 | 13 859 | 13 176 | 12 379 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 | 9 244 | 7 582 | 7 129 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 452 | 1 248 | 979 |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 10 | | | 198 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 16; 18 | 1 350 | 1 350 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 22 | 3 195 | 5 323 | 2 854 |
| Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 14; 15 | 2 821 | 2 821 | 15 |
| Aktywa razem | | 101 863 | 99 482 | 92 207 |
| PASYWA | | | | |
| Razem kapitały własne | | 73 324 | 71 479 | 68 888 |
| Kapitał akcyjny | 31 | 4 797 | 4 797 | 4 797 |
| Kapitał zapasowy | 32 | 53 180 | 50 589 | 49 212 |
| Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny | 33 | 5 484 | 5 537 | 5 657 |
| Kapitały rezerwowe | 33 | 3 039 | 3 039 | 3 039 |
| Zyski zatrzymane | 35 | 6 824 | 7 517 | 6 183 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | 17 486 | 20 370 | 17 317 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 29 | 2 697 | 2 453 | 2 069 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 41 | 496 | 543 | 541 |
| Kredyty długoterminowe | 24 | 2 681 | 4 954 | 5 593 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 27 | 204 | 216 | |
| Rezerwy długoterminowe | 28 | | 20 | 20 |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje) | 23 | 11 408 | 12 184 | 9 094 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 11 053 | 7 633 | 6 002 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 30 | 6 278 | 3 023 | 2 949 |
| Podatek dochodowy | 10 | 145 | 225 | - |
| Kredyty krótkoterminowe | 24 | 2 685 | 2 585 | 1 918 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 27 | 40 | 21 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 41 | 726 | 636 | 558 |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje) | 23 | 1 179 | 1 143 | 577 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | - | - | - |
| Pasywa razem | | 101 863 | 99 482 | 92 207 |
| Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN) | 42 | 30,57 | 29,80 | 28,72 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

| (metoda pośrednia) w tys. zł | | Noty | Rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31 | Rok 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 |
|------------------------------|---|-----------|--|--|
| A. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 4 389 | 11 276 |
| - | Zysk (strata) netto | 12 | 6 642 | 7 387 |
| - | Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat | 10 | 887 | 908 |
| - | Zapłacony podatek dochodowy | 10 | (721) | (102) |
| - | Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | | (2) | (14) |
| - | Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat | | (72) | (21) |
| - | Dywidendy od jednostek zależnych | 11 | (3 034) | (2 789) |
| - | Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat | | 60 | 77 |
| - | Wycena nieruchomości inwestycyjnej | 14 | | (579) |
| - | (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto | | 222 | 4 |
| - | Amortyzacja aktywów trwałych | 6 | 3 976 | 3 362 |
| - | (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | (1 662) | (461) |
| - | (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | | (683) | (806) |
| - | Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | (148) | 621 |
| - | Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | | 58 | 147 |
| - | Zwiększenie przychodów przyszłych okresów | | (1 134) | 3 542 |
| B. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 594 | (3 960) |
| - | Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | | 19 | 62 |
| - | Otrzymane odsetki | | 72 | 21 |
| - | Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych | 11 | 3 034 | 2 789 |
| - | Inne wpływy z aktywów finansowych | | | 345 |
| - | Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | | (2 524) | (5 492) |
| - | Płatności za nieruchomości inwestycyjne | | (6) | (37) |
| - | Zapłacone koszty rozwoju | | | (1 647) |
| - | Płatności za wartości niematerialne | | (1) | (1) |
| C. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (6 940) | (4 846) |
| - | Zaciągnięte kredyty /pożyczki | 24 | | 2 159 |
| - | Kredyty długoterminowe | 24 | (2 084) | (2 131) |
| - | Odsetki od kredytów | | (59) | (77) |
| - | Dywidendy wypłacone na rzecz: | 11 | (4 797) | (4 797) |
| - | - akcjonariuszy jednostki dominującej | 11 | (4 797) | (4 797) |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.) | | (1 957) | 2 470 |
| E. | Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | (2 128) | 2 472 |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | (171) | 2 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | | 5 323 | 2 851 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 22 | 3 195 | 5 323 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | | | |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2016 roku

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Zyski zatrzymane | Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|------------------|--|----------------|
| stan na dzień 01-01-2016 | 4 797 | 13 350 | 5 537 | 3 039 | 7 517 | 37 239 | 71 479 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 6 642 | | 6 642 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | | | | | |
| Całkowite dochody razem | | | | | 6 642 | | 6 642 |
| wypłata dywidendy | | | | | (4 797) | | (4 797) |
| podział wyniku | | | | | (2 590) | 2 590 | |
| - przeniesienie do kapitału zapasowego | | | | | | | |
| - sprzedaż środków trwałych | | | (52) | | 52 | | |
| - korekty | | | | | | | |
| stan na dzień 31-12-2016 | 4 797 | 13 350 | 5 485 | 3 039 | 6 824 | 39 829 | 73 324 |
| stan na dzień 01-01-2015 | 4 797 | 13 350 | 5 657 | 3 039 | 6 183 | 35 862 | 68 888 |
| Zysk netto za rok obrotowy | | | | | 7 387 | | 7 387 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | | | | | |
| Całkowite dochody razem | | | | | 7 387 | | 7 387 |
| wypłata dywidendy | | | | | (4 797) | | (4 797) |
| podział wyniku | | | | | (1 374) | 1 374 | |
| - przeniesienie do kapitału zapasowego | | | (3) | | | 3 | |
| - sprzedaż środków trwałych | | | (117) | | 117 | | |
| - korekty | | | | | 1 | | 1 |
| stan na dzień 31-12-2015 | 4 797 | 13 350 | 5 537 | 3 039 | 7 517 | 37 239 | 71 479 |

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

1.1.1. Nazwa i siedziba

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

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

1.1.2. Rejestracja

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

1.1.3. Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

1.1.4. Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Stan posiadania akcji oraz głosów przez Zarząd i Radę Nadzorczą przedstawiono w nocie 26.

1.2.1. Zarząd

W okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Wacław Kropiński – Prezes Zarządu

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

1.2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2016 r. do 31-12-2016 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

1. Mariusz Lewicki – Przewodniczący,

2. Czesław Głowczewski – Za-ca Przewodniczącego,

3. Janusz Deja – sekretarz,

4. Ryszard Bodziachowski – członek,

5. Jakub Leonkiewicz – członek,

6. Mieczysław Zwoliński – członek.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | Ilość głosów | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|---|----------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|
| <i>Ryszard Bodziachowski z osobą bliską</i> | Warszawa | 384 087 | 384 047 | 16,01 | 10,79 |
| <i>Mariusz Lewicki z osobą bliską</i> | Toruń | 250 743 | 250 743 | 10,46 | 7,05 |
| <i>Wacław Kropiński</i> | Tuchola | 88 405 | 422 025 | 3,69 | 11,86 |
| <i>PKO TFI SA</i> | Warszawa | 362 224 | 362 224 | 15,10 | 10,18 |
| <i>AVIVA PTE AVIVA BZ WBK SA</i> | | 185 400 | 185 400 | 7,73 | 5,21 |
| <i>pozostali akcjonariusze</i> | | 1 127 441 | 1 954 661 | 47,01 | 54,92 |
| Razem | | 2 398 300 | 3 559 100 | 100,00 | 100,00 |

Uwaga: dane wg informacji posiadanych przez Spółkę na 31.12.2016 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 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor SA, w skład której na dzień 31.12.2016 roku wchodzi:

"Hydrotor" S.A. w Tucholi

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

**WPH
Sp. z o.o.
we Wrocławiu
Udziały
100,00%**

**Hydrotorbis
Sp. z o.o.
w Tucholi
Udziały
100,00%**

**WZM Wizamor
Sp. z o.o.
w Więcborku
Udziały
94,73%**

Od dnia 25 września 2013 roku ze składu Grupy kapitałowej tworzonej przez PHS „Hydrotor” SA wyodrębniono „Defka” Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie (Hydrotor SA posiadał 57,05 % udziału w kapitale i 67,21% w prawach głosu). „Defka” zakończyła proces likwidacji i w dniu 25 września 2013 roku złożyła wniosek do sądu rejestrowego o jej wykreślenie.

Wykreślenie Spółki „Defka” zgodnie z postanowieniem sądu nastąpiło 30 grudnia 2015 r.

PHS „Hydrotor” SA jest jednostką sprawującą kontrolę nad wymienionymi jednostkami Grupy Kapitałowej 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 31.12.2016 r., oraz na 31.12.2015 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 2016 r. oraz 2015 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 31.12.2016 r. oraz na dzień 31.12.2015 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2015 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2014 r.

Przyjęte kursy prezentowały się następująco (w zł):

| Okres - data | Średni kurs w okresie | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|---------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 31.12.2016 r. | 4,3757 | 4,2355 | 4,5035 | 4,4240 |
| 31.12.2015 r. | 4,1848 | 3,9822 | 4,3580 | 4,2615 |
| 31.12.2014 r. | 4,1893 | 4,0998 | 4,3138 | 4,2623 |
| 31.12.2013 r. | 4,2110 | 4,0671 | 4,3432 | 4,1472 |

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 2016 | | Rok 2015 | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|
| | tys. PLN | tys. EURO | tys. PLN | tys. EURO |
| BILANS AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 70 942 | 16 036 | 67 982 | 15 953 |
| Aktywa obrotowe | 30 921 | 6 989 | 31 500 | 7 392 |
| Aktywa razem | 101 863 | 23 025 | 99 482 | 23 344 |
| BILANS PASywa | | | | |
| Kapitał własny | 73 324 | 16 574 | 71 479 | 16 773 |
| Kapitał zakładowy | 4 797 | 1 084 | 4 797 | 1 126 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 28 539 | 6 451 | 28 003 | 6 571 |
| Zobowiązania długoterminowe | 17 486 | 3 953 | 20 370 | 4 780 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11 053 | 2 498 | 7 633 | 1 791 |
| Pasywa razem | 101 863 | 23 025 | 99 482 | 23 344 |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 61 765 | 14 115 | 61 621 | 14 725 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 8 330 | 1 904 | 9 052 | 2 163 |
| Zysk na sprzedaży | 3 027 | 692 | 3 681 | 880 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 4 725 | 1 080 | 5 588 | 1 335 |
| Zysk brutto | 7 529 | 1 721 | 8 295 | 1 982 |
| Zysk netto | 6 642 | 1 518 | 7 387 | 1 765 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 389 | 992 | 11 276 | 2 646 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 594 | 134 | (3 960) | (929) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (6 940) | (1 569) | (4 846) | (1 137) |
| Przepływy pieniężne netto razem | (1 957) | (442) | 2 470 | 580 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 5 323 | 1 249 | 2 851 | 669 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 3 195 | 722 | 5 323 | 1 249 |

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 2016 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 różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2016, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.

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:

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne wydane 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane 12 sierpnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne:
- zastosowanie wyjątku od konsolidacji; opublikowane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany 28 maja 2014 roku, obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” opublikowane 11 września 2015 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” opublikowany 30 stycznia 2014 roku, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach opublikowane 20 czerwca 2016 roku
- (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” z MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014 - 2016 wydane 8 grudnia 2016 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2016 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w

szczegółności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 oraz 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki w latach 2017-2019.

MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Standard ten wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości, które bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat, ponadto zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Po dokonaniu wstępnej oceny aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami MSSF 9 Spółka jest zdania, iż większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu. Spółka analizuje także zasadność wyodrębnienia innego modelu biznesowego w odniesieniu do należności podlegających umowom faktoringu, co może skutkować koniecznością wyceny tych należności do wartości godziwej przez wynik finansowy, jednak zmiana ta nie powinna mieć istotnego wpływu na wycenę tego portfela w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9, czyli w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

W zakresie utraty wartości, konieczność rozpoznania strat oczekiwanych spowoduje jednorazowy wpływ na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu, ze względu na fakt, iż Spółka rozpoznaje obecnie jedynie straty poniesione, głównie na bazie analizy indywidualnej.

Zarząd rozważa zastosowanie uproszczeń i rozwiązań praktycznych dopuszczonych przez MSSF 9 w tym zakresie.

Jeżeli chodzi o rachunkowość zabezpieczeń, aktualne relacje zabezpieczające mogą być, w ocenie Zarządu, kontynuowane w momencie wdrożenia nowego standardu, niemniej jednak zmianie może ulec dokumentacja rachunkowości zabezpieczeń i wymogi związane z testowaniem efektywności.

Po ukończeniu analizy ryzyk i korzyści związanych z przyjęciem rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wprowadzonych przez MSSF 9 Zarząd dokona wyboru co do terminu zaadaptowania wymaganych rozwiązań. Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 9 i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania pełnego efektu zmian, Spółka nie ujawnia ilościowego wpływu standardu na przeszłe wyniki finansowe.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz Objasnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Objasnienia do MSSF 15 dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka rozpoczęła analizy związane z oceną wpływu MSSF 15, natomiast nie podjęła jeszcze decyzji na temat metody wdrożenia (w pełni retrospektywna lub retrospektywna zmodyfikowana). Zidentyfikowane transakcje i zdarzenia gospodarcze, które w pewnym stopniu mogą być dotknięte zmianami w zakresie ich ujmowania w związku z nowymi regulacjami będą podlegać dalszej analizie pod kątem ewentualnych różnic w ujmowaniu przychodów. Kolejny etap weryfikacji wpływu MSSF 15 obejmuje między innymi:

- i) identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia (np. umowy partnerstwa, kontrakty z kontrahentami hurtowymi na dostawy paliw i olejów, kompleksowe umowy na dostawy usług i produktów w zakresie projektów infrastrukturalnych i wydobywczych, umowy na świadczenie usług w zakresie transportu i logistyki),
- ii) szacowanie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty uzależnione od wolumenu sprzedaży, premie posprzedażne w umowach),

- iii) wyodrębnienie elementów leasingu z umów usługowych, rozliczenie transakcji jako sprzedaż lub wymiana aktywów niepieniężnych.

Na podstawie wstępnej analizy oraz ograniczonej skali transakcji, w stosunku do których mogą wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Spółka ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 15 i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu wdrożenia standardu, Zarząd nie ujawnia wartościowego wpływu na wyniki finansowe.

MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących umów leasingu. Standard ten zniesie klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego, obowiązującą zgodnie z MSR 17 i wprowadzi jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Spółka nie dokonała jeszcze szczegółowej symulacji zmian do ujęcia w sprawozdaniu finansowym w pierwszym okresie sprawozdawczym stosowania MSSF 16 czyli po 1 stycznia 2019 roku i planuje przeprowadzenie stosownych analiz oraz kalkulacji w latach 2017-2018.

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 nie wykazała 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 nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

3.2 Podstawa sporządzenia

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

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

3.3 Zasady rachunkowości

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży, niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo

prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Leasing operacyjny jest to umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego.

Rzeczowy majątek trwały użytkowany na podstawie umowy leasingu wycenia się zgodnie z regulacjami MSR 17 „Leasing”. Podstawowym elementem wyceny jest odpowiednie zaklasyfikowanie umowy leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny.

a) Leasing finansowy

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, "Hydrotor" S.A. jako leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Grupy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono. Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji, zaś amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów tj. okres leasingu lub okres użytkowania.

Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych płatnych w okresie powyżej roku, pomniejszone o część odsetkową, prezentowane są w zobowiązaniach długoterminowych, natomiast zobowiązania z tytułu opłat leasingowych pomniejszone o część odsetkową płatnych w okresie do roku, prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych. Część odsetkowa ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu w kosztach finansowych. Aby określić, czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, jednostki Grupy stosują MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

b) Leasing operacyjny

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty metodą liniową przez okres leasingu chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez "Hydrotor" S.A.

3.7 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

3.8 Koszt odsetek

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

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

3.9 Dotacje

Dotacje udzielane na zakupy inwestycyjne związane z realizacją określonych celów (np.: zatrudnienie osób niepełnosprawnych, realizacja programów inwestycyjnych itp.) ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiadającymi kosztami.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

3.10 Zysk na działalności gospodarczej

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

3.11 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 | 2,5 % - 4,0 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 5,0 % - 33,0 % |
| • środki transportu | 12,5 % - 33,0 % |
| • pozostałe środki trwałe | 10,0 % - 25,0 % |

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

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 aktywów trwałych

Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna (rezydualna) ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana, jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest, jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

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 lub 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 desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:
 - 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.
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.
3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:
 - a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - b) zobowiązania finansowe
 - desygnowane dobrowolną decyzją 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 nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

3.21 Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączone 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 Grupy 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 z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

"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 o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

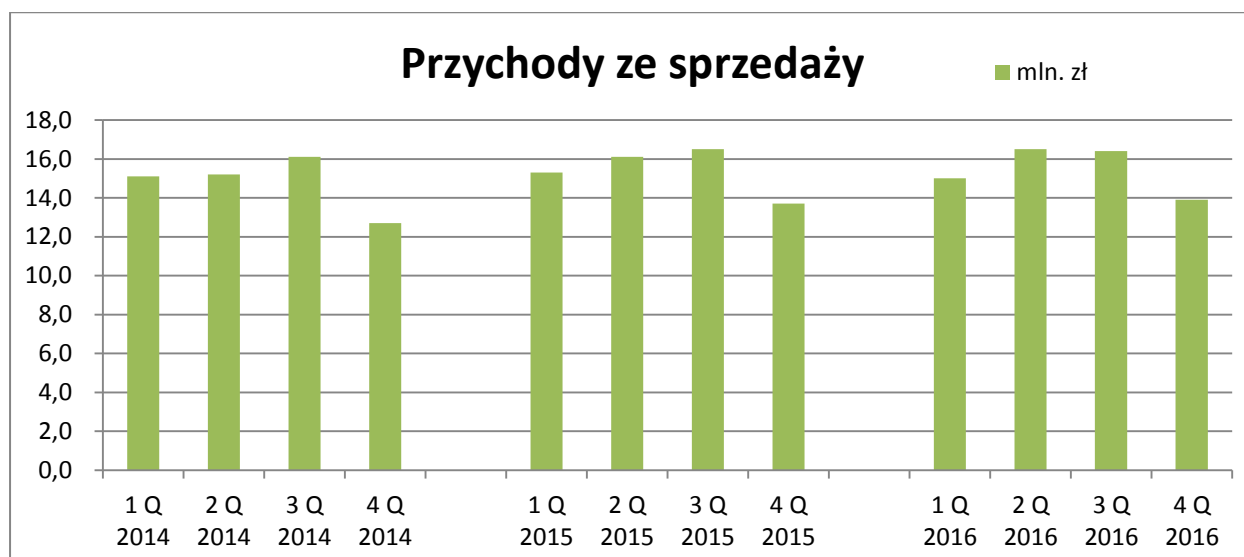
- świadczenia pracownicze (rezerwa: na świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- inne zdarzenia związane z działalnością gospodarczą

4. Przychody ze sprzedaży

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

| Przychody ze sprzedaży Działalność kontynuowana | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Sprzedaż produktów | 23 577 | 24 132 |
| Sprzedaż usług | 8 926 | 8 877 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 29 262 | 28 612 |
| <i>Suma</i> | 61 765 | 61 621 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 395 | 2 306 |
| Przychody finansowe | 3 111 | 2 818 |
| <i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i> | 67 271 | 66 745 |

Sezonowość:



5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe

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

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

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

| Przychody 2016 r. | Wyroby hydrauliczne | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielko-gabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|--|---------------------|--------------|------------|------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| | pompy | rozdzielacze | zawory | pozostałe | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 13 204 | 3 622 | 2 304 | 2 767 | 1 680 | 2 516 | 2 748 | 3 662 | 29 262 | 61 765 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (10 033) | (3 024) | (1 539) | (2 327) | (1 110) | (2 469) | (3 091) | (2 495) | (27 347) | (53 435) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 3 171 | 598 | 765 | 440 | 570 | 47 | (343) | 1 167 | 1 915 | 8 330 |
| Koszty sprzedaży | (356) | (54) | (96) | (47) | (68) | (24) | (26) | (34) | (74) | (779) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 066) | (311) | (555) | (271) | (402) | (138) | (151) | (201) | (429) | (4 524) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 749 | 233 | 114 | 122 | 100 | (115) | (520) | 932 | 1 412 | 3 027 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | | | | | | 682 | | | 1 698 |
| Wynik na działalności finansowej | | | | | | | | | | 2 804 |
| Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej | | | | | | | | | | 7 529 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | (887) |
| Zysk strata netto | | | | | | | | | | 6 642 |

| Przychody i wyniki segmentów 2015 r. | Wyroby hydrauliczne | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielko-gabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|--|---------------------|--------------|------------|-----------|------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| | pompy | rozdzielacze | zawory | pozostałe | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 14 814 | 3 742 | 2 310 | 178 | 3 089 | 2 635 | 2 420 | 3 821 | 28 612 | 61 621 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (10 721) | (2 974) | (1 614) | (156) | (2 305) | (2 379) | (3 149) | (2 311) | (26 960) | (52 569) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 4 093 | 768 | 696 | 22 | 784 | 256 | (729) | 1 510 | 1 652 | 9 052 |
| Koszty sprzedaży | (346) | (47) | (65) | (2) | (69) | (21) | (20) | (31) | (61) | (662) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 460) | (334) | (460) | (15) | (494) | (151) | (139) | (219) | (437) | (4 709) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 287 | 387 | 171 | 5 | 221 | 84 | (888) | 1 260 | 1 154 | 3 681 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | | | | | | 642 | | | 1 907 |
| Wynik na działalności finansowej | | | | | | | | | | 2 707 |
| Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej | | | | | | | | | | 8 295 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | (908) |
| Zysk strata netto | | | | | | | | | | 7 387 |

5.2. Segmenty geograficzne

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

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu z podziałem na Polskę – rynek krajowy oraz na rynek zagraniczny – do wszystkich pozostałych krajów, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług:

| Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna | Okres zakończony 31/12/2016 | | |
|--|-----------------------------|--------------|------------|
| | Polska | WDT | Eksport |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 39 955 | 18 178 | 3 632 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (34 296) | (16 226) | (2 913) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5 659 | 1 952 | 719 |
| Koszty sprzedaży | (504) | (229) | (46) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 926) | (1 332) | (266) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 2 229 | 391 | 407 |

| Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna | Okres zakończony 31/12/2015 | | |
|--|-----------------------------|--------------|------------|
| | Polska | WDT | Eksport |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 39 884 | 19 183 | 2 554 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (33 087) | (17 501) | (1 981) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 6 797 | 1 682 | 573 |
| Koszty sprzedaży | (429) | (205) | (28) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 049) | (1 464) | (196) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 319 | 13 | 349 |

| Przychody z eksportu | okres zakończony 31/12/2016 | | okres zakończony 31/12/2015 | |
|---------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | | | | |
| Niemcy | | 16 224 | | 16 335 |
| Francja | | 1 031 | | 1 509 |
| Czechy | | 188 | | 664 |
| Słowacja | | 123 | | 175 |
| Holandia | | 379 | | 371 |
| Szwecja | | 127 | | 79 |
| Wielka Brytania | | 33 | | 38 |
| Pozostałe kraje wspólnoty | | 73 | | 12 |
| | | 18 178 | | 19 183 |
| Stany Zjednoczone | | 3 258 | | 2 121 |
| Irak | | 202 | | 135 |
| Rosja | | | | 111 |
| Egipt | | 147 | | 151 |
| Pozostałe kraje | | 25 | | 36 |
| | | 3 632 | | 2 554 |
| Razem | | 21 810 | | 21 737 |

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 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z działalności podstawowej | 61 765 | 61 621 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 2 | 14 |
| Dotacje, dofinansowania | 1 681 | 1 349 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 579 |
| Rozwiązane rezerwy | | 55 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 712 | 309 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 639 | 651 |
| Zmiana stanu produktów | 676 | 1 676 |
| Amortyzacja środków trwałych | (3 976) | (3 362) |
| Zużycie materiałów i energii | (11 162) | (11 546) |
| Usługi obce | (1 757) | (2 563) |
| podatki i opłaty | (388) | (380) |
| Koszty pracownicze (zob. nota nr 7) | (14 606) | (14 584) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (318) | (365) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (27 847) | (27 467) |
| Inne koszty operacyjne | (696) | (399) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 4 725 | 5 588 |

7. Koszty zatrudnienia

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

| Zatrudnienie - osoby | Rok 2016 Liczba pracowników | Rok 2015 Liczba pracowników |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 245 | 250 |
| Pracownicy administracyjni | 82 | 79 |
| Pracownicy na urlopach wychowawczych | | |
| | 327 | 329 |

| Zatrudnienie - przeciętne - etaty | Rok 2016 Liczba pracowników | Rok 2015 Liczba pracowników |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 244,3 | 249,4 |
| Pracownicy administracyjni | 79,3 | 77,3 |
| Pracownicy na urlopach wychowawczych | | |
| | 323,6 | 326,7 |

| | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia: | | |
| Wynagrodzenia | (11 891) | (11 847) |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | (40) | (62) |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | (12) | (30) |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | (2 198) | (2 177) |
| Inne świadczenia pracownicze | (465) | (468) |
| | (14 606) | (14 584) |

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży majątku | 16 | 53 |
| Dotacje subwencje dopłaty | 1 681 | 1 349 |
| Uzysk z kasacji | 3 | 10 |
| Rozwiązanie odpisów na należności | 73 | 55 |
| Usługi obce | 384 | 15 |
| Media (energia, telefony, woda itp..) | 22 | 231 |
| Czynsze | 3 | 2 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 579 |
| Odszkodowania z tyt. Ubezpieczeń | 134 | 29 |
| Pozostałe | 96 | 31 |
| | 2 412 | 2 354 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty sprzedaży majątku | (18) | (48) |
| Darowizny | (5) | (6) |
| Odpisy aktualizujące należności | (116) | (30) |
| Usługi obce | (415) | (24) |
| Media (energia, telefony, woda itp..) | (12) | (229) |
| Pozostałe | (148) | (109) |
| | (714) | (446) |

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki uzyskane | 75 | 27 |
| Dywidendy z udziałów, akcji | 3 034 | 2 789 |
| Zbycie udziałów | | |
| Różnice kursowe | 295 | 464 |
| Spisanie zobowiązań | | |
| Rozwiązanie odpisy na należności z tyt. odsetek | | |
| Rozwiązanie rezerw na różnice kursowe od kredytu | | |
| Pozostałe | 2 | 2 |
| | 3 406 | 3 282 |
| Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi | 33 | 22 |
| Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe | | |
| | 3 439 | 3 304 |

| KOSZTY FINANSOWE | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty odsetek – kredyty i pożyczki | (60) | (77) |
| Koszty odsetek | (1) | (2) |
| Zbycie udziałów | | |
| Koszty sprzedaży wierzytelności | | (29) |
| Różnice kursowe | (500) | (484) |
| Pozostałe koszty finansowe | (4) | |
| Razem koszty finansowania zewnętrznego | (565) | (592) |
| Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych | | |
| Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi | (70) | (5) |
| Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe | | |
| | (635) | (597) |

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

W 2016 r. Spółka rozliczała 21 kontraktów Forward, 5 zawartych w 2015 r. oraz 16 zawartych w 2016 r. Wartość rozliczonych kontraktów w 2016 r. wynosiła 4.567 tys. zł (1.050 tys. EUR)

Na koniec 2016 r. posiadała 6 kontraktów Forward (patrz nota nr 26) z terminem rozliczenia w 2017 r. na kwotę 1.332 tys. zł (300 tys. EUR).

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

10. Podatek dochodowy

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2015: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

| Struktura podatku dochodowego | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący | 642 | 524 |
| Podatek odroczony | 245 | 384 |
| Razem | 887 | 908 |

| PODATEK DOCHODOWY - obciążenie bieżące | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 7 529 | 8 295 |
| Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% | 1 431 | 1 576 |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych | (253) | (288) |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych | 58 | (67) |
| Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych | (576) | (530) |
| Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje) | | (167) |
| Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne) | (16) | |
| Efekt przekazanych darowizn | | |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej | 642 | 524 |

| PODATEK DOCHODOWY | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący: | | |
| Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące | 642 | 524 |
| Podatek odroczony (nota 19): | 245 | 384 |
| w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 245 | 384 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 887 | 908 |
| Podatek dochodowy zapłacony | 497 | 300 |
| Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego | | |
| Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego | 145 | 224 |

| | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody ogółem | 67 617 | 66 745 |
| Koszty ogółem | (60 088) | (58 450) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 7 529 | 8 295 |
| Przychody niebędące przychodami do opodatkowania | (4 367) | (4 307) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 305 | (351) |
| Dochód do opodatkowania | 3 467 | 3 637 |
| odliczenia od dochodu | (86) | (878) |
| Dochód podatkowy | 3 381 | 2 759 |
| Podatek dochodowy wg stawki 19% | 642 | 524 |
| Podatek odroczony | | 384 |
| Podatek dochodowy wykazany w RZIS | 887 | 908 |
| Efektywna stawka podatkowa % | 11,8 | 10,9 |

11. Dywidendy

| DYWIDENDA - wypłacona | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki: | 4 797 | 4 797 |
| dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy | 4 797 | 4 797 |
| w zł, gr na 1 akcję (0,00) | 2,00 | 2,00 |
| | 4 797 | 4 797 |
| Proponowana/ostateczna dywidenda za rok obrotowy | | 4 797 |
| w zł, gr na 1 akcję (0,00) | | 2,00 |
| DYWIDENDA - otrzymana | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
| „Agromet” ZEHS S.A. w Lubaniu | 2 542 | 2 034 |
| HS „Hydrotorbis” Sp. z o.o. | | 300 |
| WPH Sp. z o.o. | 492 | 455 |
| | 3 034 | 2 789 |

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

Zarząd nie podjął do dnia raportu decyzji odnośnie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej za zakończony 2016 r.

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

| Zyski | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 6 642 | 7 387 |
| 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 | 6 642 | 7 387 |

| Liczba wyemitowanych akcji | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 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: 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 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 6 642 | 7 387 |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej | | |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 6 642 | 7 387 |
| 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 | 6 642 | 7 387 |
| Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00) | 2,77 | 3,08 |

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

| | | Koszty prac rozwojowych | Patenty i znaki towarowe | Razem |
|----------------|--|-------------------------|--------------------------|-------|
| Wartość brutto | Na dzień 1 stycznia 2015 r. | 1 933 | 314 | 2 247 |
| | Zwiększenia | 3 033 | 3 | 3 036 |
| | Zmniejszenia | | | |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 r. | 4 966 | 317 | 5 283 |
| | Zwiększenia | | 1 | 1 |
| | Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych | | | |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 r. | 4 966 | 318 | 5 284 |
| Umorzenie | Na dzień 1 stycznia 2015 r. | 564 | 274 | 838 |
| | Amortyzacja za rok | 241 | 17 | 258 |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 r. | 805 | 291 | 1 096 |
| | Amortyzacja za 2016 r. | 621 | 16 | 637 |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 r. | 1 426 | 307 | 1 733 |
| | | | | |
| Wartość netto | Na dzień 1 stycznia 2015 r. | 1 369 | 40 | 1 409 |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 r. | 4 161 | 26 | 4 187 |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 r. | 3 540 | 11 | 3 551 |

Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji RMK na koniec 2016 r. wynosiły 465 tys. zł, na koniec 2015 r. nie wystąpiły. Po zakończeniu projektu aktywowane koszty prac rozwojowych przenoszone są do wartości niematerialnych.

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

| Nieruchomości inwestycyjne | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych | 3 129 | 3 123 | 2 279 |
| w tym : zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 2 806 | 2 806 | |

| Nieruchomości inwestycyjne | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 317 | 2 279 | 2 003 |
| Zwiększenia | | | |
| Zbycia | | | |
| Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych | | -2 806 | |
| Inne przeniesienia [opisać] | | | |

| | | | |
|---|------------|------------|--------------|
| Zysk/(strata) z przeszacowania | | 579 | 275 |
| Wpływ różnic kursowych | | | |
| Pozostałe zmiany [opisać] | 6 | 265 | 1 |
| - koszty podziału | | | 1 |
| - koszty przekształceń PUWG | 6 | 265 | |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 323 | 317 | 2 279 |
| | | | |
| Niezrealizowane zyski na wycenie nieruchomości inwestycyjnych ujęte w rachunku zysku i strat (w pozycji pozostałe przychody operacyjne) | | 579 | 275 |

Na koniec 2014 r. wartość inwestycji w nieruchomości wynosiła 2.279 tys. zł. Nieruchomości te stanowią nabyte od likwidowanej spółki grunty i budynki.

Spółka utrzymuje nabyte nieruchomości w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości.

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka oszacowała we własnym zakresie z uwzględnieniem wcześniejszej wyceny przeprowadzonej przez firmę "Probitas", operatu szacunkowego „Biura obsługi Nieruchomości i Budownictwa” – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych ze Spółką oraz prowadzonych rozmów z ewentualnymi nabywcami zainteresowanymi nabyciem nieruchomości, a także przy uwzględnieniu zasady ostrożności wyceny.

W I kwartale 2015 r. większość gruntów posiadanych w ramach prawa wieczystego użytkowania gruntów została przekształcona na posiadanie według prawa własności. Przekształcenie to wpłynęło na podniesie wartości posiadanej nieruchomości.

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 2015 | 1 686 | 8 316 | 40 568 | 682 | 4 429 | 888 | 56 569 |
| | Zwiększenia zakup, modernizacja | | 2 | 5 675 | 22 | 107 | | 5 806 |
| | Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż | | | (301) | (11) | (10) | | (322) |
| | Przekazanie do użytkowania | | | | | | (888) | (888) |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 | 1 686 | 8 318 | 45 942 | 693 | 4 526 | | 61 165 |
| | Zwiększenia zakup, modernizacja | | 176 | 253 | 15 | 93 | 5 220 | 5 757 |
| Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż | | | (73) | (47) | | | (120) | |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 | 1 686 | 8 494 | 46 122 | 661 | 4 619 | 5 220 | 66 802 |
| Umorzenie i utrata wartości | Na dzień 1 stycznia 2015 | | 1 622 | 14 800 | 320 | 1 260 | | 18 002 |
| | Amortyzacja za 2015 r. | | 228 | 2 532 | 55 | 290 | | 3 105 |
| | Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | | | (255) | (11) | (10) | | (276) |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 | | 1 850 | 17 077 | 364 | 1 540 | | 20 831 |
| | Amortyzacja za 2016 r. | | 231 | 2 749 | 64 | 296 | | 3 340 |
| | Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | | | (71) | (32) | | | (103) |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 | | 2 081 | 19 755 | 396 | 1 836 | | 24 068 |
| Wartość netto | Na dzień 1 stycznia 2015 | 1 686 | 6 694 | 25 768 | 362 | 3 169 | 888 | 38 567 |
| | Na dzień 31 grudnia 2015 | 1 686 | 6 468 | 28 865 | 329 | 2 986 | | 40 334 |
| | Na dzień 31 grudnia 2016 | 1 686 | 6 413 | 26 367 | 265 | 2 783 | 5 220 | 42 734 |

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| - Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego) | 1 686 | 1 686 | 1 686 |
| - Budynek i budowle | 6 413 | 6 468 | 6 694 |
| - Urządzenia techniczne i maszyny | 26 367 | 28 865 | 25 768 |
| - Środki transportu | 265 | 329 | 362 |
| - Inne środki trwałe | 2 783 | 2 986 | 3 169 |
| Środki trwałe w budowie | 5 220 | | 888 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 42 734 | 40 334 | 38 567 |

| ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Środki trwałe własne | 42 734 | 40 334 | 38 567 |
| Środki trwałe bilansowe razem | 42 734 | 40 334 | 38 567 |

| ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 1 044 | 1 044 | 1 044 |
| - wartość gruntów użytkowanych wieczysto | 1 044 | 1 044 | 1 044 |
| - budynki i budowle | | | |
| Środki trwałe pozabilansowe, razem | 1 044 | 1 044 | 1 044 |

16. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

| | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) stan na początek okresu | 23 048 | 24 743 | 24 743 |
| - udziały | 5 308 | 7 003 | 7 003 |
| - akcje | 17 740 | 17 740 | 17 740 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | (1 695) | |
| - obniżenia wartości udziałów - wypłata kapitału | | (345) | |
| - przekwalifikowane do krótkoterminowych | | (1 350) | |
| d) stan na koniec okresu | 23 048 | 23 048 | 24 743 |
| - udziały | 5 308 | 5 308 | 7 003 |
| - akcje | 17 740 | 17 740 | 17 740 |

W 2015 r. w WPH Sp. z o.o. nastąpiło obniżenie kapitału podstawowego oraz wypłata kapitału podstawowego na rzecz PHS Hydrotor S.A. posiadającego 100 % udziałów, a także przekwalifikowanie udziałów WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku jako dostępnych do sprzedaży.

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

| Udziały w jednostkach zależnych | siedziba | przedmiot przedsiębiorstwa | charakter powiązania | metoda konsolidacji | data objęcia kontroli | wartość udziałów / według cen nabycia | wartość bilansowa udziałów | procent posiadanego kapitału zakładowego | udział w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|---------------------------------|----------|--|----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|--|---------------------------------------|
| ZEHS "Agromet" S.A. | Lubań | | zależny | pełna | 01-03-1998 | 17 740 | 17 740 | 99,99 | 99,99 |
| HS HYDROTORBIS Sp. z o.o. | Tuchola | produkcja elementów hydrauliczki siłowej | zależny | pełna | 08-11-2004 | 1 000 | 1 000 | 100 | 100 |
| WPH Sp. z o.o. | Wrocław | | zależny | pełna | 15-06-2005 | 4 653 | 4 653 | 100 | 100 |
| WZM "Wizamor" Sp. z o.o. | Więcbork | | zależny | pełna | 22-06-2010 | 1 350 | 1 350 | 94,73 | 94,73 |

| Udziały w jednostkach zależnych c.d. | Kapitał własny jednostki, z tego: | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego: | zobowiązania długoterminowe | Należności jednostki, z tego: | należności długo - terminowe | Aktywa jednostki, razem | Przychody ze sprzedaży | Dywidendy wypłacone za poprzedni rok obrotowy |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|---|------------------|---|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|---|
| ZEHS "Agromet" S.A. | 21 294 | 5 085 | 12 405 | 1 293 | 2 511 | 5 711 | 1 704 | 5 132 | | 27 005 | 38 348 | 2 542 |
| HS HYDROTORBIS Sp. z o.o. | 4 157 | 1 000 | 2 681 | 87 | 389 | 2 497 | 309 | 337 | | 6 653 | 16 523 | |
| WPH Sp. z o.o. | 7 706 | 3 782 | 1 851 | 1 604 | 469 | 714 | 210 | 607 | | 8 420 | 4 011 | 492 |
| WZM "Wizamor" Sp. z o.o. | 4 004 | 230 | 1 680 | 1 854 | 241 | 2 625 | 1 422 | 734 | | 6 630 | 5 893 | |

17. Środki trwale dostępne do sprzedaży

| Środki trwale przeznaczone do sprzedaży | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Środki trwale zakwalifikowane do sprzedaży | 15 | 15 | 15 |

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| a) stan na początek okresu | 1 350 | | |
| - udziały | 1 350 | | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | 1 350 | |
| - udziały | | 1 350 | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | | |
| - udziały | | | |
| d) stan na koniec okresu | 1 350 | 1 350 | |
| - udziały | 1 350 | 1 350 | |

Na koniec 2016 r. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wynoszą 1.350 tys. zł i dotyczą w całości udziałów WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku. (nota 16)

19. Zapasy

| ZAPASY | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiały | 2 843 | 2 780 | 3 173 |
| Produkcja w toku | 5 718 | 4 921 | 4 804 |
| Wyroby gotowe | 5 051 | 5 163 | 4 252 |
| Towary | 247 | 312 | 150 |
| | 13 859 | 13 176 | 12 379 |

| 2016 | Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia | Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu | Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie | Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu | Wartość netto w bilansie na koniec okresu | w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań |
|-----------------|--|--|---|---|---|---|---|---|
| Materiały | 3 040 | 2 843 | -192 | | -5 | -197 | 2 843 | 2 843,0 |
| Produkty w toku | 5 718 | 5 718 | | | | | 5 718 | |
| Wyroby gotowe | 5 092 | 5 051 | -50 | 9 | | -41 | 5 051 | |
| Towary | 258 | 247 | -14 | 3 | | -11 | 247 | |
| Inne (wymienić) | | | | | | | | |
| Razem | 14 108 | 13 859 | -256 | 12 | -5 | -249 | 13 859 | 2 843,0 |

| 2015 | Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia | Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu | Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie | Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt | Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu | Wartość netto w bilansie na koniec okresu | w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań |
|-----------------|--|--|---|---|---|---|---|---|
| Materiały | 2 972 | 2 780 | -218 | 26 | | -192 | 2 780 | 2 780,0 |
| Produkty w toku | 4 921 | 4 921 | | | | | 4 921 | |
| Wyroby gotowe | 5 213 | 5 163 | -58 | 8 | | -50 | 5 163 | |
| Towary | 326 | 312 | -7 | | -7 | -14 | 312 | |
| Inne (wymienić) | | | | | | | | |
| Razem | 13 432 | 13 176 | -283 | 34 | -7 | -256 | 13 176 | 2 780,0 |

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

20.1 Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 2 641 | 2 835 | 2 609 |
| z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | 5 791 | 4 292 | 4 045 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 756 | 452 | 473 |
| zaliczki na środki trwałe | 54 | | |
| inne należności | 2 | 3 | 2 |
| Razem należności | 9 244 | 7 582 | 7 129 |

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.

| należności z tyt. dostaw i usług | Koniec okresu 31/12/2016 | Koniec okresu 31/12/2015 | Koniec okresu 31/12/2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nieprzeterminowane | 6 637 | 4 745 | 5 559 |
| - do 3 miesięcy | 6 637 | 4 745 | 5 559 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | | |
| Przeterminowane | 1 872 | 2 538 | 1 276 |
| <i>Odpis aktualizacyjny</i> | (177) | (156) | (181) |
| Należności z tyt. dostaw i usług netto | 8 432 | 7 127 | 6 654 |

| należności z tyt. dostaw i usług brutto | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Przeterminowane | 1 872 | 2 538 | 1 276 |
| - do 1 miesiąca | 1 015 | 1 605 | 699 |
| - powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 440 | 413 | 322 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 72 | 160 | 60 |
| - powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 172 | 215 | 29 |
| - powyżej 1 roku | 173 | 145 | 166 |

20.2. Należności – struktura walutowa

| Należności - struktura walutowa | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ogółem w tym: | 9 244 | 7 582 | 7 129 |
| a) w walucie polskiej | 5 264 | 4 998 | 4 601 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) | 3 980 | 2 584 | 2 528 |
| - w EURO (po przeliczeniu na zł) | 3 379 | 2 061 | 1 985 |
| - w USD (po przeliczeniu na zł) | 601 | 523 | 543 |

Z zestawienia wyłączono należności związane z zaliczkami na zakup środków trwałych

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

"Hydrotor" S.A. nie nalicza odsetek karnych w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury do daty upływu terminu płatności, a po upływie tego okresu naliczane są odsetki w wysokości od 7,0 % - w zależności od czasokresu zalegania - od kwoty zadłużenia.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 177 tys. zł (2015: 156 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2016 r. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności w kwocie 72 tys. zł. (2015: 55 tys. zł).

Jednocześnie w 2016 r. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 116 tys. zł. (2015: 30 tys. zł)

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

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

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

21. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe nie są znaczące, dotyczą wyceny kontraktów Forward, na koniec roku wycena jest ujemna (wycena przedstawiono w nocie 26) (2015 r.: 0,2 tys. zł).

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| w kasie | 16 | 17 | 11 |
| bieżący rachunek bankowy | 42 | 2 500 | 30 |
| lokaty bankowe PLN | 616 | 1 616 | 1 454 |
| w walutach obcych | 4 | 4 | 4 |
| lokaty w walutach obcych EUR | 2 517 | 1 186 | 1 352 |
| Razem | 3 195 | 5 323 | 2 851 |

| Środki pieniężne - struktura walutowa | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ogółem w tym: | 3 195 | 5 323 | 2 851 |
| a) w walucie polskiej | 674 | 4 133 | 1 495 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 2 521 | 1 190 | 1 356 |
| - w EURO (po przeliczeniu na zł) | 2 521 | 1 190 | 1 356 |
| - w USD (po przeliczeniu na zł) | | | |

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych z 3 –miesięcznym terminem wymagalności.

23. Rozliczenia międzyokresowe

| Rozliczenia międzyokresowe Aktywa | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Krótkoterminowe | 452 | 532 | 497 |
| rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów | 127 | 36 | |
| koszty ubezpieczeń | 68 | 67 | 73 |
| koszty reklam | 4 | 4 | 12 |
| koszty projektów inwestycyjnych POIG | 96 | 156 | 143 |
| koszty narzędzi i przyrządów | 143 | 269 | 269 |
| pozostałe | 14 | | |
| Długoterminowe | 1 285 | 812 | 2 137 |
| Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG | 465 | 96 | 1 655 |
| Koszty narzędzi i przyrządów | 820 | 716 | 482 |
| Ogółem | 1 737 | 1 344 | 2 634 |

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów oraz koszty związane z realizacją projektów inwestycyjnych.

| Rozliczenia międzyokresowe Pasywa | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotacje na zakup aktywów trwałych | 12 587 | 13 328 | 9 671 |
| - dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe | 7 892 | 8 574 | 9 216 |
| - dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp | 1 112 | 1 168 | 161 |
| - dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne | 3 208 | 3 308 | |
| - projekt konsorcjum | 93 | | |
| - dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych | 282 | 278 | 294 |
| z tego krótkoterminowe | 1 179 | 1 143 | 578 |
| 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.

- projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- projekt pn. „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.272 tys. zł
- projekt pn. „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł

Dotacje te są rozliczane w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych. W 2016 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 1.126 tys. zł (w 2015 r. 849 tys. zł).

24. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, Spółka posiadała podpisaną umowę o kredyt inwestycyjny oraz o kredyt w rachunku bieżącym.

W roku 2016 Spółka korzystała z kredytów:

1. Kredyt inwestycyjny walutowy – kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 3.000 tys. EUR. Kredyt przeznaczono na finansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją projektu inwestycyjnego. Spłata kredytu następować będzie do 2 listopada 2018 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M + 0,9 p.p. marży. Zabezpieczeniem kredytu jest obecnie zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości księgowej nie niższej niż 5.000 tys. zł. W 2015 r. umowa ta zastąpiona została nową umową o kredyt inwestycyjny uwzględniającą spłatę wcześniejszych rat jak i zwiększenie z uwagi na dokonywane zakupy inwestycyjne. Łączna kwota kredytu na dzień przyznania wynosiła 2.225 tys. EUR. Termin spłaty jak i oprocentowanie nie uległy zmianie.
2. W dniu 16 marca 2015 r. zawarto umowę kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000 tys. zł. Kredyt udostępniony jest do 30 kwietnia 2017 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 0,8 p.p. marży.

| | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | | | |
| Kredyty bankowe | 5 365 | 7 539 | 7 511 |
| Pożyczki | | | |
| | 5 365 | 7 539 | 7 511 |
| <u>W podziale na terminy płatności:</u> | | | |
| Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku | 2 685 | 2 585 | 1 918 |
| Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat | 2 680 | 2 585 | 1 918 |
| W okresie od 3 do 5 lat | | 2 669 | 3 675 |
| Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 2 685 | 2 585 | 1 918 |
| Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy | 2 680 | 4 954 | 5 593 |

W okresie najbliższych 12 miesięcy do spłaty kredytu inwestycyjnego przypadać będzie kwota 2.685 tys. zł (kwota wynikająca z przeliczenia przewidywanej spłaty w 2017 r. oraz kursu EUR na koniec 2016 r.)

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

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

26.1 Walutowe instrumenty pochodne

W 2016 r. Spółka zawarła 14 kontraktów forward na łączną sumę 700 tys. EUR. Kontrakty te stanowią zabezpieczenie części przewidywanych wpływów ze sprzedaży produktów, wyrobów głównie do krajów Unii Europejskiej.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała 6 nierozliczonych kontraktów forward zabezpieczających ryzyko kursowe z terminem ich rozliczenia w 2016 r.. Wycena posiadanych transakcji na 31.12.2016 r. przedstawia się jak niżej:

| Kontrakty Forward - transakcja TTW | Data zawarcia | Waluta | Nominał | Kurs terminowy na dzień zawarcia kontraktu | Wartość kontraktu | Data rozliczenia | Wycena na 31-12-2016 | Wycena Zysk/strata |
|------------------------------------|---------------|--------|---------|--|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| 270760 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4285 | 221,4 | 2017-02-28 | 220,6 | (0,8) |
| 270763 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4335 | 221,7 | 2017-03-31 | 220,7 | (1,0) |
| 270764 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4385 | 221,9 | 2017-04-28 | 220,8 | (1,1) |
| 270765 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4430 | 222,2 | 2017-05-31 | 220,9 | (1,3) |
| 270766 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4445 | 222,2 | 2017-06-30 | 220,7 | (1,5) |
| 270767 | 2016-11-15 | EUR | 50 | 4,4525 | 222,6 | 2017-07-31 | 220,9 | (1,7) |
| | | | 300,00 | | 1 332,0 | | 1 324,6 | (7,4) |

26.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Spółka do 2016. nie stosowała dotychczas kontraktów swap dotyczących stóp procentowych w celu zarządzania ryzykiem zmian stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

W I półroczu Spółka zawarła transakcję IRS zabezpieczającą stopę procentową kredytu inwestycyjnego EURLIBOR na poziomie 0%.

| Transakcja IRS | Data zawarcia | Waluta | Nominał | Wartość kontraktu | Data rozliczenia | Wycena na 31-12-2016 | Wycena Zysk/strata |
|----------------|---------------|--------|---------|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| IRS 16001 | 2016-03-09 | EUR | 1 162 | | 2018-11-30 | (20,1) | (20,1) |

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

| Pozostałe zobowiązania finansowe | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ogółem w tym: | 244 | 237 | |
| Oплата z tytułu przekształcenia PUWG - Dzierżoniów | 216 | 237 | |
| Wycena kontraktów Forward, IRS | 28 | | |
| z tego krótkoterminowe | 40 | 21 | |

Oплата z tytułu przekształcenia prawa użytkowania wieczystego we własność została rozłożona na 20 rocznych rat.

28. Rezerwy

| Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł) | Rezerwa na przyszłe zobowiązania | Pozostałe | Razem |
|--|----------------------------------|-----------|-----------|
| Stan na dzień 31 stycznia 2015 | 20 | - | 20 |
| Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-) | | - | |
| Stan na dzień 31 grudnia 2015 | 20 | - | 20 |
| Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-) | -20 | - | -20 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2016 | - | - | - |
| rezerwy do 1 roku | - | - | - |
| Rezerwy powyżej 1 roku | | | - |

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 31/12/2016 | <i>Stan na początek okresu</i> 01/01/2016 | <i>zwiększenia</i> | <i>zmniejszenia</i> | <i>Stan na koniec okresu</i> 31/12/2016 | <i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i> |
|--|---|--------------------|---------------------|---|--|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe): | | | | | |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 137 | 29 | (18) | 148 | 11 |
| Zobowiązania pracownicze, ZUS | 61 | | (8) | 53 | (8) |
| Korekta kosztów podatkowych - brak zapłaty | | 4 | | 4 | 4 |
| Inne | | 1 | | 1 | 1 |
| | 198 | 34 | (26) | 206 | 8 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe): | | | | | |
| Amortyzacji (podatkowa > bilansowa) | (2 300) | (257) | | (2 557) | (257) |
| Ulgi inwestycyjne | (1) | | | (1) | |
| Narzędzia i przyrządy | (187) | | 4 | (183) | 4 |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych | (162) | | | (162) | |
| Inne | | | | | |
| | (2 650) | (257) | 4 | (2 903) | (253) |
| Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi | | | | | |
| Straty podatkowe | | | | | |
| Ulgi podatkowe | | | | | |
| Pozostałe | | | | | |
| | | | | | |
| Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego | (2 452) | (223) | (22) | (2 697) | (245) |

| Saldo odroczonego podatku dochodowego 31/12/2015 | <i>Stan na początek okresu</i> 01/01/2015 | <i>zwiększenia</i> | <i>zmniejszenia</i> | <i>Stan na koniec okresu</i> 31/12/2015 | <i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i> |
|--|---|--------------------|---------------------|---|--|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe): | | | | | |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 130 | 7 | | 137 | 7 |
| Zobowiązania pracownicze, ZUS | 48 | 13 | | 61 | 13 |
| Inne | | | | | |
| | 178 | 20 | | 198 | 20 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe): | | | | | |
| Amortyzacji (podatkowa > bilansowa) | (2 051) | (256) | 7 | (2 300) | (249) |
| Ulgi inwestycyjne | (1) | | | (1) | |
| Narzędzia i przyrządy | (143) | (55) | 11 | (187) | (44) |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych | (52) | (110) | | (162) | (110) |
| Inne | | | | | |
| | (2 247) | (421) | 18 | (2 650) | (403) |
| Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi | | | | | |
| Straty podatkowe | | | | | |
| Ulgi podatkowe | | | | | |
| Pozostałe | | | | | |
| | | | | | |
| Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego | (2 069) | (401) | 18 | (2 452) | (383) |

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 do 30 dni.

| Zobowiązania handlowe i inne | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 997 | 1 897 | 1 294 |
| Zaliczki na dostawy | 1 | 18 | 6 |
| Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS) | 815 | 817 | 847 |
| Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych | 3 268 | 98 | |
| Zobowiązania pozostałe | 197 | 193 | 802 |
| Razem | 6 278 | 3 023 | 2 949 |

| zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przeterminowane | 170 | 60 | 28 |
| - do 1 miesiąca | 80 | 31 | 16 |
| - powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy | 23 | | 2 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 10 | 1 | |
| - powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 6 | 20 | |
| - powyżej 1 roku | 51 | 8 | 10 |

| Zobowiązania w walutach obcych | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w | | | |
| tys. EUR | 25 | 101 | 7 |
| tys. USD | 6 | 5 | |
| Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN | 136 | 449 | 28 |

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań handlowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Wycena zobowiązań została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

31. Kapitał podstawowy

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

| Stan na: | KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł | Akcje imienne uprzywilejowane | Akcje zwykłe na okaziciela | Razem |
|-------------|--|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| 1.01. 2015 | - ilość akcji | 329 290 | 2 069 010 | 2 398 300 |
| | - wartość nominalna 1 akcji zł | 2,00 | 2,00 | 2,00 |
| | - wartość emisji tys. zł | 659 | 4 138 | 4 797 |
| | Zmiany 2015 r. – zmiana rodzaju akcji | | | |
| 31.12. 2015 | - ilość akcji | 329 290 | 2 069 010 | 2 398 300 |
| | - wartość nominalna 1 akcji zł | 2,00 | 2,00 | 2,00 |
| | - wartość emisji tys. zł | 659 | 4 138 | 4 797 |
| | Zmiany 2016 r. – zmiana rodzaju akcji | - | 39 090 | 39 090 |
| 31.12. 2016 | - 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 |

W dniu 31 marca 2016 r. na wniosek akcjonariuszy zgodnie z decyzją KDPW zmianie uległo 39.090 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela.

| Ilość akcji – Ilość głosów | Koniec okresu 31/12/2016 | udział % | Koniec okresu 31/12/2015 | udział % | Koniec okresu 31/12/2014 | udział % |
|--|-----------------------------|----------|-----------------------------|----------|-----------------------------|----------|
| Ilość akcji imiennych uprzywilejowanych | 290 200 | 12,1% | 329 290 | 13,7% | 329 290 | 13,7% |
| Ilość akcji zwykłych | 2 108 100 | 87,9% | 2 069 010 | 86,3% | 2 069 010 | 86,3% |
| Razem ilość akcji | 2 398 300 | 100,0% | 2 398 300 | 100,0% | 2 398 300 | 100,0% |
| Ilość głosów z akcji imiennych uprzywilejowanych | 1 451 000 | 40,8% | 1 646 450 | 44,3% | 1 646 450 | 44,3% |
| Ilość głosów z akcji zwykłych | 2 108 100 | 59,2% | 2 069 010 | 55,7% | 2 069 010 | 55,7% |
| Ilość głosów na WZA | 3 559 100 | 100,0% | 3 715 460 | 100,0% | 3 715 460 | 100,0% |

W 2016 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 | 386 800 | 386 800 | 16,13% | 10,87% |
| Mariusz Lewicki z osobą bliską | Toruń | 251 500 | 251 500 | 10,49% | 7,07% |
| Wacław Kropiński | Tuchola | 88 405 | 422 025 | 3,69% | 11,86% |
| PKO TFI SA | Warszawa | 362 224 | 362 224 | 15,10% | 10,18% |
| Aviva OFE Aviva BZ WBK SA | Warszawa | 185 400 | 185 400 | 7,73% | 5,21% |

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu stan posiadania akcji zwiększył:

Pan Ryszard Bodziachowski o 2.713 szt. akcji i głosów

Pan Mariusz Lewicki o 757 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 | ilość | zmiany w okresie | | Stan na dzień | Stan na dzień | |
|------------------|-----------------|--------|------------------|-------|---------------|---------------|----------|
| | | | 01-01-2016 | kupno | | | sprzedaż |
| Wacław Kropiński | Prezes | akcji | 88 405 | | | 88 405 | 88 405 |
| | | głosów | 422 025 | | | 422 025 | 422 025 |
| Wiesław Wruck | Członek Zarządu | akcji | 10 207 | | | 10 207 | 10 207 |
| | | głosów | 40 847 | | | 40 847 | 40 847 |

| Rada Nadzorcza | Stan na dzień | ilość | zmiany w okresie | | Stan na dzień | Stan na dzień | |
|--------------------------------------|---------------------------|--------|------------------|--------|---------------|---------------|----------|
| | | | 01-01-2016 | kupno | | | sprzedaż |
| Mariusz Lewicki z osobą bliską | Przewodniczący | akcji | 237 800 | 12 943 | | 250 743 | 251 500 |
| | | głosów | 237 800 | 12 943 | | 250 743 | 251 500 |
| Czesław Głowczewski z osobą bliską | Zastępca Przewodniczącego | akcji | 11 220 | | | 11 220 | 11 220 |
| | | głosów | 48 100 | | | 48 100 | 48 100 |
| Janusz Deja | Sekretarz | akcji | 1 850 | | | 1 850 | 1 850 |
| | | głosów | 5 850 | | | 5 850 | 5 850 |
| Ryszard Bodziachowski z osobą bliską | Członek | akcji | 382 006 | 2 081 | | 384 087 | 386 800 |
| | | głosów | 382 006 | 2 081 | | 384 087 | 386 800 |
| Jakub Leonkiewicz | Członek | akcji | | | | | |
| Mieczysław Zwoliński | Członek | akcji | 7 800 | | | 7 800 | 7 800 |
| | | głosów | 26 500 | | | 26 500 | 26 500 |

Pan Mariusz Lewicki w 2015 r. pełnił funkcje Członka Zarządu z niewielkimi przerwami od 01.01.2015 do 13.10.2015 jako oddelegowany z Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

32. Kapitał zapasowy

| KAPITAŁ ZAPASOWY | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 50 589 | 49 212 | 48 590 |
| - w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 350 | 13 350 | 13 350 |
| zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego | 2 591 | 1 374 | 622 |
| zmiany z innych tytułów | | 3 | |
| Stan na dzień 31 grudnia | 53 180 | 50 589 | 49 212 |

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 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 5 537 | 5 657 | 5 330 |
| Wzrost wartości godziwej środków trwałych | | | |
| Stan na dzień 1 stycznia | 5 537 | 5 657 | 5 330 |
| Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli | | | |
| Efekt zmiany stawki podatkowej | | | |
| przywrócenie wartości środków trwałych | | | |
| aktualizacja PWUG | | | 328 |
| likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy | | (3) | (1) |
| Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (53) | (117) | |
| Stan na koniec okresu | 5 484 | 5 537 | 5 657 |
| w tym: | | | |
| - z aktualizacji środków trwałych z 1995 r. | 290 | 290 | 293 |
| - z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej | 5 194 | 5 247 | 5 364 |

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

| KAPITAŁ REZERWOWY | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 3 039 | 3 039 | 3 039 |
| Rozpoznanie elementu kapitałowego | | | |
| z podziału zysku w latach poprzednich | 1 698 | 1 698 | 1 698 |
| zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia | 1 341 | 1 341 | 1 341 |
| Stan na koniec okresu | 3 039 | 3 039 | 3 039 |

35. Zyski zatrzymane

| ZYSKI ZATRZYMANE | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 7 516 | 6 183 | 5 430 |
| dywidenda dla akcjonariuszy | (4 797) | (4 797) | (4 797) |
| Odpisy na kapitały | (2 590) | (1 374) | (622) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 53 | | 1 |
| Zysk (strata) netto za okres | 6 642 | 7 387 | 6 171 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 117 | |
| Stan na koniec okresu | 6 824 | 7 516 | 6 183 |
| Proponowana dywidenda za zakończony rok | | | |
| Stan na koniec okresu | 6 824 | 7 516 | 6 183 |

W bilansie Spółki wynik finansowy roku bieżącego oraz okresów poprzednich wykazano w odrębnych pozycjach.

36. Wartość księgową na 1 akcję

| Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | 73 324 | 71 479 | 68 888 |
| Liczba akcji szt. | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 |
| Wartość księgową na 1 akcję | 30,57 | 29,80 | 28,72 |

| Wartość giełdowa "Hydrotor" S.A. | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ilość akcji | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 |
| Kurs zamknięcia zł 0,00 | 39,00 | 37,75 | 32,09 |
| Wartość giełdowa | 93 534 | 90 536 | 76 961 |

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 2016 r. | | | | | |
| Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane | | | | 24 398 | 24 398 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | | 8 432 | | | 8 432 |
| Instrumenty wbudowane i zabezpieczające | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 3 195 | | | 3 195 |
| Pozostałe | | | | | |
| | | 11 627 | | 24 398 | 36 025 |

| 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 2015 r. | | | | | |
| Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane | | | | 24 398 | 24 398 |
| Należności z tyt. dostaw i usług | | 7 128 | | | 7 128 |
| Instrumenty wbudowane i zabezpieczające | | | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 5 323 | | | 5 323 |
| Pozostałe | | | | | |
| | | 12 451 | | 24 398 | 36 849 |

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 2016 r. | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | | |
| Kredyty | 5 365 | | | | 5 365 |
| Pożyczki | | | | | |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 1 997 | | | | 1 997 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 3 268 | | | | 216 |
| Instrumenty wbudowane i zabezpieczające | | | | | |
| | 7 578 | | | | 7 578 |

| 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 2015 r. | | | | | |
| Kredyty | 7 539 | | | | 7 539 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | 1 896 | | | | 1 896 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 237 | | | | 237 |
| | 9 672 | | | | 9 672 |

38. Ryzyka**38.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi**

Ze względu na to, że działalność Emitenta jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, stosunek podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez Emitenta celów strategicznych na terenie kraju oraz rozwój dotychczasowych kierunków działalności Spółki za granicą.

W związku z powyższym, przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta będą zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

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

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

38.2. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym.

Bezpośrednimi konkurentami Spółki są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, włoskie, niemieckie, z krajów wywodzących się z rozpadu ZSRR, chińskie.

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

Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie.

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

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

38.3. Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ponad 35 % rozliczeń w 2016 r. pomiędzy Emitentem a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w mniejszym procencie w USD.

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

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

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

Emitent minimalizuje powyższe ryzyko korzystając z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (Kontrakty terminowe forward).

Od 2011 r. Spółka korzysta z kredytu inwestycyjnego w walucie EUR, odchylenia różnic kursowych związane z wyceną zaciągniętego kredytu odnoszone są w do rachunku dochodów, znaczna zmiana kursu – osłabienie złotego może wpłynąć na obniżenie się wyniku finansowego i odwrotnie.

W tym celu współpracuje z instytucjami finansowymi.

38.4. Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na minimalną różnicę wartości długu (zobowiązań), a aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, nie jest znaczący. Niekorzystne działanie zmian stóp procentowych jest niwelowane ze względu na to, że Spółka posiada środki finansowane na lokatach i jednocześnie zaciągnięte kredyty. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych i możliwych do przewidzenia trendów kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów wzrostowych odnośnie posiadanych pozycji kredytowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

38.5. Ryzyko zmiany cen

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

38.6. Ryzyko płynności

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

38.7. Ryzyko kredytowe

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

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe oraz inwestycje w papiery wartościowe, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

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

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

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

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

Na należności, co do których istniało ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne.

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

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 35 % przychodów w 2016 r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w mniejszym procencie w USD. Wzrost/spadek kursu EUR/USD do średniego kursu z 2016 r. o 0,10 zł za 1 EUR/USD może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów o ca 510 tys. zł przy podobnych obrotach z zagranicą.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe.

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.

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

- ryzyko kursowe - posiadany kredyt inwestycyjny zaciągnięty został w walucie EUR w związku z czym w przypadku wzrostu/spadku kursu EUR przeciętnie o 5 % roczny koszt kredytu może różnić się o kwotę ca 50 - 70 tys. PLN.
- ryzyko stopy % - zaciągnięte kredyty oparte są o stawkę WIBOR w przypadku kredytów w PLN oraz EURIBOR w przypadku kredytów w EUR. Obecne stawki w porównaniu do lat poprzednich są dość niskie, ale w przypadku ich podwyższenia o 1% koszty zaciągniętych kredytów mogą w najbliższym okresie wzrosnąć do ca 100 tys. zł w stosunku do kredytu w EUR.

Spółka eksportuje swoje wyroby na rynku zagraniczne, głównie do strefy EUR. Przychody w EUR w pełni zabezpieczają spłatę zaciągniętego kredytu inwestycyjnego.

Spółka w 2016 r. zabezpieczyła ryzyko wzrostu stopy % kredytu inwestycyjnego zawierając z Bankiem finansującym transakcję IRS – EURIBOR 3M zabezpieczono na poziomie 0,0%.

40. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

| Pozycje pozabilansowe | | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 |
|--|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kontrakty Forward na sprzedaż waluty | tys. zł | 1 332 | 2 790 |
| Poręczenia udzielone | tys. zł | 148 | 169 |
| Poręczenia otrzymane | tys. zł | 273 | 232 |
| Weksle | tys. zł | 17 150 | 17 150 |
| Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji | tys. EUR | 3 338 | 3 338 |
| Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji | tys. zł | 3 000 | 3 000 |
| Hipoteka przymusowa | tys. zł | 522 | 522 |
| Limit transakcyjny - weksel in blanco | tys. zł | 880 | 880 |
| inne | tys. zł | | |

Kontrakty Forward dotyczą wyceny w PLN zawartych kontraktów po 50 tys. EUR każdy.

Weksle – kwota 17.150 tys. zł (w 2015 r.: 17.150 tys. zł) związana jest z zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji udzielonych na realizację projektów inwestycyjnych.

Zastaw rejestrowy i poddanie się egzekucji związane są z zaciągnięciem kredytu inwestycyjnego w Banku BPH S.A. w wysokości 3.000 tys. EUR.

Również cesja należności na rzecz Banku BPH z ubezpieczenia dotyczy maszyn zakupionych w ramach realizacji tego projektu.

Udzielane poręczenia w kwocie 169 tys. zł związane są z uzyskanymi dotacjami na refundację poniesionych kosztów wobec Starosty Tucholskiego.

Spółka uzyskała również poręczenia ewentualnych zobowiązań związanych z refundacją kosztów wyposażenia stanowisk pracy wobec Powiatu Tucholskiego przez jednostkę zależną w wysokości 273 tys. zł

41. Programy świadczeń pracowniczych

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

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

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

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

| Świadczenia pracownicze | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/12/2015 | Stan na 31/12/2014 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne | 496 | 543 | 541 |
| Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne | 284 | 179 | 144 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 442 | 458 | 405 |
| | 1 222 | 1 180 | 1 090 |

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2016 r.

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

| Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem |
|--|-----------------|----------------|-------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2015 r. | 144 | 541 | 685 |
| - zwiększenia | 39 | 11 | 50 |
| - zmniejszenia | (4) | (9) | (13) |
| Stan na 31.12.2015 r. | 179 | 543 | 722 |
| - zwiększenia | 211 | | 211 |
| - zmniejszenia | (106) | (47) | (153) |
| Stan na 31.12.2016 r. | 284 | 496 | 780 |

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota 58 tys. zł (2015: 37 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

Na dzień opracowania raportu zdarzenia mające wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe nie wystąpiły.

Dodatkowo informujemy, że Rada Nadzorcza w dniu 22.03.2017 r. odwołała podjętą w dniu 19.06.2015 r. decyzję upoważniającą Zarząd do sprzedaży udziałów WZM „WIZAMOR” sp. z o.o. z Więcborka.

43. Umowa o badanie sprawozdania finansowego

Spółka „Hydrotor” posiada podpisaną w dniu 22 lipca 2016 r. umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą Kancelaria Audyt Czesław Pniewski; 61-245 Poznań, Osiedle Rusa 132/14.

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

Zgodnie z umową:

- za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 17.000,00 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 13.500,00 zł + VAT.

44. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Spółka Hydrotor w 2016 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 18 719 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów w kwocie 394 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 14 897 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 71 tys. zł.
3. otrzymała dywidendę z zysku za 2015 r. w wysokości 3.034 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 od 0 do 5%, natomiast przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży ceny pomniejszane są od 0 do 3% od cen hurtowych 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 gotówkowo. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

Powiązania osobowe Hydrotor – Spółki zależne

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

Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru

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

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

| Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta | okres zakończony 31/12/2016 | okres zakończony 31/12/2015 | okres zakończony 31/12/2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Członkowie zarządu</u> | | | |
| Wacław Kropiński | 336 | 263 | 250 |
| Janusz Czapiewski | | 22 | 166 |
| Mariusz Lewicki | | 68 | 16 |
| Wiesław Wruck | 127 | 19 | |
| <u>Członkowie Rady Nadzorczej</u> | | | |
| Ryszard Bodziachowski | 25 | 23 | 21 |
| Janusz Deja | 103 | 78 | 75 |
| Jakub Leonkiewicz | 25 | 13 | |
| Czesław Głowczewski | 67 | 64 | 61 |
| Mariusz Lewicki | 41 | 6 | 17 |
| Waldemar Stachowiak | | 10 | 21 |
| Mieczysław Zwoliński | 70 | 74 | 65 |

W wynagrodzeniach Panów: Janusza Deja, Czesława Głowczewskiego i Mieczysława Zwolińskiego mieści się również wynagrodzenie za pracę.

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

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r. wynosi 12,8 tys. zł.

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

45. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 12 kwietnia 2017 roku.

Wacław Kropiński – Prezes

Wiesław Wruck – Członek Zarządu

Marek Kozłowski – Główny Księgowy



Tuchola, dn. 12 kwietnia 2017 r.