

**Sprawozdanie Finansowe
PHS "Hydrotor" S.A.
za 2018 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Kwiecień 2019 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	13
2.5 Weześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji.....	13
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.....	14
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	14
3.1 Kontynuacja działalności	14
3.2 Podstawa sporządzenia.....	14
3.3 Zasady rachunkowości	14
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	14
3.5 Przychody ze sprzedaży	14
3.6 Leasing.....	14
3.7 Waluty obce	15
3.8 Koszt odsetek	15
3.9 Dotacje.....	15
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	15
3.11 Podatki	15
3.12 Rzeczowe aktywa trwale.....	16
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	17
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych	17
3.15 Patenty i znaki towarowe	17
3.16 Utrata wartości aktywów trwałych.....	17
3.17 Zapasy.....	18
3.18 Narzędzia, przyrządy	18
3.19 Instrumenty finansowe	18
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	18
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe.....	19
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	19
3.23 Kredyty bankowe	19
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	19
3.26 Rezerwy	19
4. Przychody ze sprzedaży	20
5. Segmenty operacyjne	20

5.1.	Segmenty branżowe	20
5.2.	Segmenty geograficzne	22
6.	Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	23
7.	Koszty zatrudnienia.....	23
8.	Pozostałe przychody, koszty operacyjne	24
9.	Przychody i koszty finansowe	24
10.	Podatek dochodowy	25
11.	Dywidendy.....	26
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	26
13.	Wartości niematerialne.....	27
14.	Inwestycje w nieruchomości	28
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
16.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży	30
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	30
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
19.	Zapasy.....	32
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności.....	33
21.	Pozostałe aktywa finansowe.....	34
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
23.	Rozliczenia międzyokresowe	34
24.	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.....	35
25.	Obligacje zamienne na akcje	36
26.	Finansowe instrumenty pochodne	36
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	36
28.	Rezerwy	37
29.	Podatek odroczoney	37
30.	Zobowiązania handlowe i inne.....	38
31.	Kapitał podstawowy.....	39
32.	Kapitał zapasowy	41
33.	Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	41
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe.....	41
35.	Zyski zatrzymane	42
36.	Wartość księgowa na 1 akcję	42
37.	Instrumenty finansowe	42
38.	Ryzyka	43
38.7.	Ryzyko kredytowe.....	44
38.8.	Ryzyko kosztów płac.....	44
38.9.	Ryzyko pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach.	45
39.	Analiza wrażliwości	45
40.	Aktywa i pasywa warunkowe	45
41.	Programy świadczeń pracowniczych.....	46
42.	Zdarzenia po dacie bilansu	47
43.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	47
44.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
45.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	49

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek Zysków i Strat Za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	Rok 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	Rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
Działalność kontynuowana			
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży produktów	4; 5	53 635	35 475
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4; 5	18 790	31 742
Przychody ze sprzedaży	4; 5	72 425	67 217
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(63 370)	(60 059)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4; 5	9 055	7 158
Koszty sprzedaży		(1 063)	(819)
Koszty ogólnego zarządu		(5 394)	(4 615)
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 259	2 720
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 034)	(590)
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6	3 823	3 854
Przychody finansowe	9	3 122	3 153
Koszty finansowe	9	(39)	(48)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 906	6 959
Podatek dochodowy	10	(938)	(730)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 968	6 229
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		5 968	6 229
<u>Pozostałe całkowite dochody netto</u>			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych			
Inne [opisać]			
<hr/>			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Inne [opisać]			
<hr/>			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		5 968	6 229
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	2,49	2,60

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r.

Bilans (w tys. zł)	Nota	stan na 2018-12-31 koniec roku 2018	stan na 2017-12-31 koniec roku 2017	stan na 2016-12-31 koniec roku 2016
AKTYWA				
Aktywa trwale		70 951	69 405	70 942
Rzeczowe aktywa trwale	15	44 440	42 725	42 734
Nieruchomości inwestycyjne	14			323
Wartości niematerialne	13	2 865	3 459	3 551
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	16	23 036	22 648	23 048
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	610	573	1 286
Aktywa obrotowe		34 090	33 335	30 921
Zapasy	19	20 761	15 272	13 859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	10 308	9 970	9 244
Rozliczenia międzyokresowe	23	818	420	452
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16; 18	16	1 389	1 350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	2 173	5 960	3 195
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14; 15	14	324	2 821
Aktywa razem		105 041	102 740	101 863
PASYWA				
Razem kapitały własne		80 350	74 756	73 324
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	60 489	55 035	53 180
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33	5 473	5 451	5 484
Kapitały rezerwowe	33	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	35	6 552	6 434	6 824
Zobowiązanie długoterminowe		14 579	14 992	17 486
Rezerwa na podatek odroczony	29	2 848	2 666	2 697
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	645	541	496
Kredyty długoterminowe	24			2 681
Pozostałe zobowiązania finansowe	27			204
Rezerwy długoterminowe	28			
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	11 086	11 785	11 408
Zobowiązania krótkoterminowe		10 112	12 992	11 053
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	4 665	7 507	6 278
Podatek dochodowy	10	255	280	145
Kredyty krótkoterminowe	24	1 838	3 198	2 685
Pozostałe zobowiązania finansowe	27		4	40
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	1 179	797	726
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 374	1 206	1 179
Rezerwy krótkoterminowe		801	-	-
Pasywa razem		105 041	102 740	101 863
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	42	33,50	31,17	30,57

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

(metoda pośrednia) w tys. zł		Noty	Rok 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	Rok 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
A.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 089	8 493
-	Zysk (strata) netto	12	5 968	6 229
-	Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	10	938	730
-	Zapłacony podatek dochodowy	10	(869)	(626)
-	Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		10	(526)
-	Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		(11)	(7)
-	Dywidendy od jednostek zależnych	11	(3 058)	(3 056)
-	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		15	35
-	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(48)	(74)
-	Amortyzacja aktywów trwałych	6	4 519	4 067
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		163	(726)
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		380	(1 413)
-	Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 592)	3 119
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		948	58
-	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(274)	683
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań			
B.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 207)	(9)
-	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		345	3 274
-	Otrzymane odsetki		11	7
-	Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	11	3 058	3 056
-	Inne wpływy z aktywów finansowych			400
-	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(6 129)	(3 790)
-	Koszty sprzedaży majątku		(355)	(2 748)
-	Płatności za nieruchomości inwestycyjne			(95)
-	Płatności za wartości niematerialne		(137)	(75)
-	Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi			(38)
C.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(6 692)	(5 698)
-	Zaciągnięte kredyty /pożyczki	24	1 168	670
-	Kredyty długoterminowe	24	(2 579)	(2 493)
-	Odsetki od kredytów		(31)	(47)
-	Nabycie akcji (udziałów) własnych			
-	Dywidendy wypłacone na rzecz:	11	(4 797)	(4 797)
-	- akcjonariuszy jednostki dominującej	11	(4 797)	(4 797)
-	Inne wpływy/wydatki finansowe		(453)	969
-	- zaliczka na dotacje		(481)	969
-	- środki pieniężne z połączenia Spółki		28	
D.	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.)		(3 810)	2 786
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		(3 787)	2 765
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		23	(21)
F.	Środki pieniężne na początek okresu		5 960	3 195
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	22	2 173	5 960
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			969

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2018	4 797	13 350	5 451	3 039	6 434	41 685	74 756
Zysk netto za rok obrotowy					5 968		5 968
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			87		1 416	3 019	4 522
Całkowite dochody razem			87		7 384	3 019	10 490
wypłata dywidendy					(4 797)		(4 797)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(1 432)	1 432	
- przeniesienie do kapitału zapasowego			(24)			24	
- sprzedaż środków trwałych			(41)		41		
podział wyniku spółki przejętej za 2017							
> na kapitał zapasowy					(978)	978	
> na dywidendę					(100)		(100)
- korekty/ zaokrąglenia						1	1
stan na dzień 31-12-2018	4 797	13 350	5 473	3 039	6 552	47 139	80 350
stan na dzień 01-01-2017	4 797	13 350	5 485	3 039	6 824	39 829	73 324
Zysk netto za rok obrotowy					6 229		6 229
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					6 229		6 229
wypłata dywidendy					(4 797)		(4 797)
podział wyniku							
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(1 845)	1 845	
- sprzedaż środków trwałych			(34)		23	11	
stan na dzień 31-12-2017	4 797	13 350	5 451	3 039	6 434	41 685	74 756

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

1.1.1. Nazwa i siedziba

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

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

1.1.2. Rejestracja

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

1.1.3. Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

1.1.4. Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

1.2.1. Zarząd

W okresie od dnia 01-01-2018 r. do dnia 31-12-2018 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Wacław Kropiński – Prezes Zarządu do 30 czerwca 2018 r.

Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu od 01 lipca 2018 r. Uchwała WZA nr 23/VI/2018,

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

1.2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od 01-01-2018 r. do 31-12-2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

1. Mariusz Lewicki – Przewodniczący do 30 czerwca 2018 r,

2. Wacław Kropiński – Przewodniczący od 01 lipca 2018 r. Uchwała WZA nr 21/VI/2018

3. 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 2018 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Ryszard Bodziachowski z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>402 900</i>	<i>402 900</i>	<i>16,799</i>	<i>11,320</i>
<i>Mariusz Lewicki z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>300 715</i>	<i>300 715</i>	<i>12,539</i>	<i>8,449</i>
<i>Wacław Kropiński</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686</i>	<i>11,858</i>
<i>PKO TFI SA</i>	<i>Warszawa</i>	<i>358 324</i>	<i>358 324</i>	<i>14,941</i>	<i>10,068</i>
<i>AVIVA PTE AVIVA Santander SA</i>	<i>Warszawa</i>	<i>185 400</i>	<i>185 400</i>	<i>7,730</i>	<i>5,209</i>
<i>pozostali akcjonariusze</i>		<i>1 062 556</i>	<i>1 889 736</i>	<i>44,305</i>	<i>53,096</i>
Razem		2 398 300	3 559 100	100,000	100,000

Uwaga: dane wg informacji posiadanych przez Spółkę na 31.12.2018 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 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor SA, w skład której na dzień 31.12.2018 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%

WZM Wizamor Sp. z o.o.
w Więcborku
Udziały
96,88%

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

Z dniem 28 lutego 2018 r. nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez „Hydrotor” S.A. z firmą Hydraulika Siłowa Hydrotorbis Sp. z o.o. w Tucholi.

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2018 r., oraz na 31.12.2017 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2018 r. oraz 2017 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 31.12.2018 r. oraz na dzień 31.12.2017 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2017 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2016 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
31.12.2018 r.	4,2617	4,1423	4,3978	4,3000
31.12.2017 r.	4,2447	4,1909	4,4158	4,1709
31.12.2016 r.	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

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 2018		Rok 2017	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	70 951	16 500	69 405	16 640
Aktywa obrotowe	34 090	7 928	33 335	7 992
Aktywa razem	105 041	24 428	102 740	24 633
BILANS PASYWA				
Kapitał własny	80 350	18 686	74 756	17 923
Kapitał zakładowy	4 797	1 116	4 797	1 150
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 691	5 742	27 984	6 709
Zobowiązania długoterminowe	14 579	3 390	14 992	3 594
Zobowiązania krótkoterminowe	10 112	2 352	12 992	3 115
Pasywa razem	105 041	24 428	102 740	24 633
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 425	16 994	67 217	15 836
Zysk brutto na sprzedaży	9 055	2 125	7 158	1 686
Zysk na sprzedaży	2 598	610	1 724	406
Zysk z działalności operacyjnej	3 823	897	3 854	908
Zysk brutto	6 906	1 620	6 959	1 639
Zysk netto	5 968	1 400	6 229	1 467
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 089	1 416	8 493	2 036
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 207)	(746)	(9)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 692)	(1 556)	(5 698)	(1 366)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 810)	(886)	2 786	668
Środki pieniężne na początek okresu	5 960	1 429	3 195	722
Środki pieniężne na koniec okresu	2 173	505	5 960	1 429

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 2018 roku.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2018.

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Hydrotor SA za 2018 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Hydrotor SA za 2018 rok:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednocnieniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób..

Zmiana standardu nie pociągnęła za sobą konieczności uzupełnienia ujawnień o nowe dane,

- Zmiany do MSSF 15 - określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Spółka wprowadziła zasady nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku..

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - wyjaśnia, jak ustalać „wartość godziwą” płatności opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych. Ponadto zmiana standardu wprowadza wymóg urealnienia

zobowiązania poprzez uwzględnienie każdej zmiany wartości w wyniku finansowym przed zmianą klasyfikacji ze zobowiązań na kapitał własny. Koszt ujęty po modyfikacji bazuje na wartości godziwej z dnia modyfikacji.

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - że aby dokonać przeklasyfikowania konieczna jest zmiana sposobu użytkowania danej nieruchomości. Zmiana sposobu użytkowania następuje, gdy nieruchomość zaczyna lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz występują dowody na zmianę użytkowania.

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Interpretacja wyjaśnia jak ustalić datę transakcji w przypadku zastosowania standardu MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”.

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej. MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki,
- MSSF 16 „Leasing” obowiązujący od 1.01.2019 r. wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.,
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” . KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 roku,
- Zmiany do MSR 28 obowiązujące od 1.01.2019 r. „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Zmiany te wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Spółka nie ma zawartych umów leasingowych w związku z czym nie wpłynę to na sprawozdanie finansowe.

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 branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości.

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

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

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

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne 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.

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 korzyści 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 bezpośrednio 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 odroczoney.

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

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

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

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

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

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

3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| • budynki i budowle | 2,5 % - 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 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 wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach 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 stóp procentowych.

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy

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

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

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

Rezerwa powinna być wykorzystana tylko na nakłady 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 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Sprzedaż produktów	47 126	26 212
Sprzedaż usług	6 509	9 263
Sprzedaż towarów i materiałów	18 790	31 742
<i>Suma</i>	72 425	67 217
Pozostałe przychody operacyjne	2 259	2 720
Przychody finansowe	3 122	3 153
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	77 806	73 090

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

Przychody 2017 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	14 784	3 401	2 526	3 859	1 641	2 324	2 693	4 246	31 743	67 217
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(12 264)	(3 027)	(1 846)	(3 386)	(1 153)	(2 281)	(3 269)	(2 946)	(29 887)	(60 059)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 520	374	680	473	488	43	(576)	1 300	1 856	7 158
Koszty sprzedaży	(377)	(49)	(99)	(59)	(73)	(21)	(25)	(39)	(77)	(819)
Koszty ogólnego zarządu	(2 127)	(275)	(559)	(332)	(409)	(120)	(139)	(218)	(436)	(4 615)
Zysk (strata) ze sprzedaży	16	50	22	82	6	(98)	(740)	1 043	1 343	1 724
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							682			2 130
Wynik na działalności finansowej										3 105
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 959
Podatek dochodowy										(730)
Zysk strata netto										6 229

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

5.2. Segmenty geograficzne

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

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 31/12/2017		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 511	18 264	5 442
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(38 010)	(17 286)	(4 763)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 501	978	679
Koszty sprzedaży	(530)	(221)	(68)
Koszty ogólnego zarządu	(2 986)	(1 245)	(384)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 985	(488)	227

Przychody z eksportu	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Niemcy	26 917	17 074
Francja	351	557
Czechy	106	11
Słowacja	73	104
Holandia	325	372
Szwecja	18	99
Wielka Brytania	32	40
Pozostałe kraje wspólnoty	12	7
	27 834	18 264
Stany Zjednoczone	2 912	5 064
Irak	75	14
Rosja	55	71
Egipt	74	175
Chiny	299	81
Pozostałe kraje	109	37
	3 524	5 442
Razem	31 358	23 706

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 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Przychody z działalności podstawowej	72 425	67 217
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		526
Dotacje, dofinansowania	1 933	1 638
Rozwiązane rezerwy		
Pozostałe przychody operacyjne	326	556
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	226	391
Zmiana stanu produktów	(402)	159
Amortyzacja środków trwałych	(4 519)	(4 067)
Zużycie materiałów i energii	(21 620)	(13 661)
Usługi obce	(2 149)	(1 780)
podatki i opłaty	(421)	(397)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(22 091)	(15 424)
Pozostałe koszty rodzajowe	(386)	(315)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(17 744)	(30 400)
Utworzone rezerwy	(824)	(49)
Inne koszty operacyjne	(931)	(540)
Zysk na działalności operacyjnej	3 823	3 854

7. Koszty zatrudnienia

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

Zatrudnienie - osoby	Rok 2018	Rok 2017
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	365	253
Pracownicy administracyjni	91	79
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	
	457	332

Zatrudnienie - przeciętne - etaty	Rok 2018	Rok 2017
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	340,3	250,6
Pracownicy administracyjni	84,5	78,8
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1,2	
	426,0	329,4

	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	(17 924)	(12 371)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(2)	(100)
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(177)	(156)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 360)	(2 323)
Inne świadczenia pracownicze	(628)	(474)
	(22 091)	(15 424)

Wzrost zatrudnienia oraz wzrost kosztów wynagrodzeń w znacznym stopniu związane jest z przejściem przez połączenie Spółki zależnej.

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Przychody ze sprzedaży majątku	342	3 274
Dotacje subwencje dopłaty	1 933	1 638
Uzysk z kasacji	3	
Rozwiązanie odpisów na należności		87
Usługi obce	73	265
Media (energia, telefony, woda itp..)	7	9
Czynsze	17	19
Odszkodowania z tyt. Ubezpieczeń	102	103
Pozostałe	127	72
	2 604	5 467

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Koszty sprzedaży majątku	(355)	(2 747)
Darowizny	(10)	(18)
Odpisy aktualizujące należności	(24)	(49)
Usługi obce	(55)	(275)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(7)	(9)
Utworzone rezerwy	(824)	(49)
Pozostałe	(104)	(190)
	(1 379)	(3 337)

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Odsetki uzyskane	11	9
Dywidendy z udziałów, akcji	3 058	3 056
Różnice kursowe	182	454
Pozostałe		
	3 251	3 519
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	25	
	3 276	3 519

KOSZTY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(35)	(47)
Koszty sprzedaży wierzytelności		
Różnice kursowe	(154)	(382)
Pozostałe koszty finansowe		
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(189)	(429)
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych		
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi (IRS)	(5)	15
	(194)	(414)

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

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

10. Podatek dochodowy

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

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

PODATEK DOCHODOWY - obciążenie bieżące	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 906	6 959
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 312	1 322
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(240)	189
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	373	(170)
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(581)	(580)
Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	(20)	
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	844	761

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

	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Przychody ogółem	78 166	76 203
Koszty ogółem	(71 260)	(69 244)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(3 058)	(3 056)
Zysk przed opodatkowaniem	3 848	3 903
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	(1 266)	996
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 964	(895)
Dochód do opodatkowania	4 546	4 004
odliczenia od dochodu	(104)	
Dochód podatkowy	4 442	4 004
Podatek dochodowy wg stawki 19%	844	761
Podatek odroczony	94	(31)
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	938	730
Efektywna stawka podatkowa %	24,4	18,7

11. Dywidendy

DYWIDENDA - wypłacona	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
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	5 037	4 797
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,10	2,00
DYWIDENDA - otrzymana	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
"Agromet" ZEHS S.A. w Lubaniu	2 288	2 492
HS „Hydrotorbis” Sp. z o.o.	100	50
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	67	49
WPH Sp. z o.o.	603	465
	3 058	3 056

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

Rekomendacja Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej za zakończony 2018 r. wynosi 2.10 zł na 1 akcję.

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 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 968	6 229
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 968	6 229
Liczba wyemitowanych akcji	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 968	6 229
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 968	6 229
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 968	6 229
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł. 0,00)	2,49	2,60

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne		Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
Wartość brutto	Na dzień 1 stycznia 2017 r.	4 966	318	5 284
	Zwiększenia	540		540
	Zmniejszenia			
	Na dzień 31 grudnia 2017 r.	5 506	318	5 824
	Zwiększenia	122	31	153
	Zmniejszenia			
	Na dzień 31 grudnia 2018 r.	5 628	349	5 977
Umorzenie	Na dzień 1 stycznia 2017 r.	1 426	307	1 733
	Amortyzacja za rok	621	11	632
	Na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 047	318	2 365
	Amortyzacja za 2018 r.	731		731
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej		16	16
		Na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 778	334
Wartość netto	Na dzień 1 stycznia 2017 r.	3 540	11	3 551
	Na dzień 31 grudnia 2017 r.	3 459		3 459
	Na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 850	15	2 865

Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji RMK na koniec 2018 r. i 2017 r. nie wystąpiły.
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 przeznaczone do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych		309	3 129
w tym : zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		309	2 806

Nieruchomości inwestycyjne	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego		323	317
Zwiększenia			
Zbycia		-13	
Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych przeniesienie środki trwale przeznaczone do sprzedaży		-310	
Zysk/(strata) z przeszacowania			
Wpływ różnic kursowych			6
Pozostałe zmiany [opisać]			
- koszty podziału			6
- koszty przekształceń PUWG			
Stan na koniec okresu sprawozdawczego			323

Do nieruchomości inwestycyjnych zaliczono nieruchomości położone w Dzierżoniowie po zlikwidowanej Spółce Defka.

W grudniu 2017 r. dokonano zbycia części nieruchomości inwestycyjnych.

Pozostałą część nieruchomości inwestycyjnych stanowiły 4 lokale w budynku, których wartość, według Spółki, wynosi 309 tys. zł. W miesiącu grudniu 2018 r. Spółka sprzedała posiadane lokale wraz z udziałem w przypadającym w gruntach.

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 2017	1 686	8 494	46 122	661	4 619	5 220	66 802
	Zwiększenia zakup, modernizacja		20	1 409	74	83	1 877	3 463
	Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż			(348)	(86)			(434)
	Na dzień 31 grudnia 2017	1 686	8 514	47 183	649	4 702	7 097	69 831
	Zwiększenia zakup, modernizacja		2 681	8 710	200	271	5 074	16 936
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej			1 745		182		1 927
	Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż		(4)	(154)	(180)			(338)
	Przekazanie do użytkowania						(12 003)	(12 003)
Na dzień 31 grudnia 2018	1 686	11 191	57 484	669	5 155	168	76 353	
Umniejszenie i utrata wartości	Na dzień 1 stycznia 2017		2 081	19 755	396	1 836		24 068
	Amortyzacja za 2017 r.		234	2 852	73	309		3 468
	Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(357)	(73)			(430)
	Na dzień 31 grudnia 2017		2 315	22 250	396	2 145		27 106
	Amortyzacja za 2018 r.		278	3 121	62	327		3 788
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej			1 219		93		1 312
	Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(151)	(142)			(293)
Na dzień 31 grudnia 2018		2 593	26 439	316	2 565		31 913	
Wartość netto	Na dzień 1 stycznia 2017	1 686	6 413	26 367	265	2 783	5 220	42 734
	Na dzień 31 grudnia 2017	1 686	6 199	24 933	253	2 557	7 097	42 725
	Na dzień 31 grudnia 2018	1 686	8 598	31 045	353	2 590	168	44 440

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Środki trwałe			
- Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego)	1 686	1 686	1 686
- Budyunki i budowle	8 598	6 199	6 413
- Urządzenia techniczne i maszyny	31 045	24 933	26 367
- Środki transportu	353	253	265
- Inne środki trwałe	2 590	2 557	2 783
	168		
Środki trwałe w budowie		7 097	5 220
Rzeczowe aktywa trwałe	44 440	42 725	42 734

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Środki trwałe własne	44 440	42 725	42 734
Środki trwałe bilansowe razem	44 440	42 725	42 734

Na dzień 31-12-2018 r. Środki trwałe wartości 16.353 tys. zł stanowiły zabezpieczenie spłaconego już kredytu inwestycyjnego.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
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
- budyunki i budowle			
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 044	1 044	1 044

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	15	15	15

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
a) stan na początek okresu	22 648	23 048	23 048
- udziały	4 908	5 308	5 308
- akcje	17 740	17 740	17 740
b) zwiększenia (z tytułu)	1 388		
- udziały przekwalifikowanie	1 388		
- akcje			
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 000)	(400)	
- przejęcia Spółki	(1 000)		
- zbycia akcji			
- obniżenia wartości udziałów - wypłata kapitału		(400)	
d) stan na koniec okresu	23 036	22 648	23 048
- udziały	5 296	4 908	5 308
- akcje	17 740	17 740	17 740

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

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych c.d.	Kapitał własny jednostki, z tego:	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy 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 wyplacone w roku obrotowym
ZEHS "Agromet" S.A.	21 744	5 085	12 494	1 292	2 873	7 566	1 316	8 097	29 309	46 898	2 288	
Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.	6 900	3 782	1 451	1 604	64	539	195	506	7 440	3 655	603	
WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku	4 740	230	2 305	1 851	354	3 923	1 839	1 089	8 663	8 733	69	

W dniu 28 lutego 2018 r. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie związane z przejęciem Hydraulika Siłowa Hydrotorbis Spółka z o.o. przez spółkę dominującą PHS „Hydrotor” S.A.. Zgodnie z postanowieniem Sądu „Połączenie następuje w trybie art. 492. § 1 pkt. 1 KSH oraz art. 55 § 1 KSH w związku z art. 516 § 6 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej.

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
a) stan na początek okresu	1 388	1 350	1 350
- udziały	1 388	1 350	1 350
b) zwiększenia (z tytułu)		38	
- udziały		38	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 388		
- udziały - przeniesienie do długoterminowych	1 388		
d) stan na koniec okresu		1 388	1 350
- udziały		1 388	1 350

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

19. Zapasy

ZAPASY	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Materiały	6 516	4 087	2 843
Produkcja w toku	7 079	6 334	5 718
Wyroby gotowe	6 837	4 594	5 051
Towary	329	257	247
	20 761	15 272	13 859

2018	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	6 759	6 516	(142)		(101)	(243)	6 516	6 000,0
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	7 459	7 079			(380)	(380)	7 079	
Wyroby gotowe	6 995	6 837	(69)		(89)	(158)	6 837	3 000,0
Towary	337	329	(7)		(2)	(9)	328	
Inne (wymienić)								
Razem	21 550	20 761	(218)		(572)	(790)	20 760	9 000,0

2017	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	4 229	4 087	(197)	55		(142)	4 087	4 087,0
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	6 334	6 334					6 334	
Wyroby gotowe	4 663	4 594	(41)		(28)	(69)	4 594	4 594,0
Towary	264	257	(11)	4		(7)	257	
Inne (wymienić)								
Razem	15 490	15 272	(249)	59	(28)	(218)	15 272	8 681,0

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 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 388	2 761	2 641
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	7 672	7 106	5 791
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	174	64	756
zaliczki na środki trwałe	1 017		54
inne należności	57	39	2
Razem należności	10 308	9 970	9 244

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 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Nieprzeterminowane	6 977	7 261	6 737
- do 3 miesięcy	6 977	7 261	6 737
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
Przeterminowane	2 237	2 736	1 872
Odpis aktualizacyjny	(154)	(130)	(177)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	9 060	9 867	8 432

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Przeterminowane	2 237	2 736	1 872
- do 1 miesiąca	1 461	1 751	1 015
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	437	748	440
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	184	107	72
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	15	172
- powyżej 1 roku	131	115	173

20.2. Należności – struktura walutowa

Należności - struktura walutowa	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Ogółem w tym:	10 308	9 970	9 244
a) w walucie polskiej	5 386	4 822	5 264
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	4 922	5 148	3 980
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	4 743	4 175	3 379
- w USD (po przeliczeniu na zł)	179	973	601

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

"Hydrotor" S.A. nie nalicza odsetek w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury do daty upływu terminu płatności, 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 154 tys. zł (2017: 130 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2018 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący należności w kwocie 25 tys. zł, a także rozwiązała odpis w wysokości 1 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 transakcji forward, na koniec roku wycena wynosi 16 tys. zł (wycenę przedstawiono w nocie 26)

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
w kasie	43	19	16
bieżący rachunek bankowy	16	89	42
lokaty bankowe PLN			616
inne środki pieniężne		969	
w walutach obcych	603	1 243	4
lokaty w walutach obcych EUR	1 511	3 640	2 517
Razem	2 173	5 960	3 195
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		969	

Środki pieniężne - struktura walutowa	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Ogółem w tym:	2 173	5 960	3 195
a) w walucie polskiej	59	1 077	674
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 114	4 883	2 521
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	1 966	4 475	2 521
- w USD (po przeliczeniu na zł)	148	408	

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.

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

23. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Krótkoterminowe	818	420	452
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów	41	24	127
koszty ubezpieczeń	95	75	68
koszty reklam	6	4	4
koszty projektów inwestycyjnych POIG			96
koszty narzędzi i przyrządów	661	305	143
pozostałe	15	12	14
Długoterminowe	611	573	1 285
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG			465
Koszty narzędzi i przyrządów	611	573	820
Ogółem	1 429	993	1 737

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów.

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Dotacje na zakup aktywów trwałych	12 460	12 991	12 587
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	6 532	7 209	7 892
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	795	953	1 112
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	2 638	2 923	3 208
- dotacje - projekt CBR	1 931	1 523	
- projekt konsorcjum	112	140	93
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	452	243	282
z tego krótkoterminowe	1 374	1 206	1 179

POIG⁷⁾ - Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka

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

Spółka realizowała także:

- projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4.4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- projekt pn. „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.272 tys. zł
- projekt pn. „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł
- projekt pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” przewidywana kwota dofinansowania 4.991 tys. zł. W 2017 r. otrzymano dotację w kwocie (w 2017 r.: 1.552 tys. zł)

W 2018 r. w ramach umów zawartych ze Starostwem Powiatowym w Tucholi otrzymano refundację w kwocie 108 tys. zł w ramach kosztów wyposażenia stanowisk pracy dla skierowanych bezrobotnych.

Dotacje te są rozliczane w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych. W 2018 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 481 tys. zł (w 2017 r. 1.126 tys. zł).

24. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka posiadała podpisaną umowę o kredyt w rachunku bieżącym.

W roku 2018 Spółka korzystała z kredytów:

1. Kredyt inwestycyjny walutowy – kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 3.000 tys. EUR w BPH S.A. (obecnie Alior Bank). Kredyt przeznaczono na finansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją projektu inwestycyjnego. Spłata kredytu nastąpiła w dniu 2 listopada 2018 r. Oprocentowanie kredytu wynosiło EURIBOR 1M + 0,9 p.p. marży. Zabezpieczeniem kredytu był 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. Ostatnia rata zapłacona została w terminie umownym.
2. W dniu 6 czerwca 2017 r. zawarto umowę o kredyt w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A. do kwoty 5.000 tys. zł. Kredyt udostępniony był do 6 czerwca 2018 r. z możliwością automatycznego przedłużenia na jeden rok. Spółka skorzystała z możliwości przedłużenia kredytu. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 0,7 p.p. marży.

Kredyty i pożyczki	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Kredyty w rachunku bieżącym	1 838	670	
Kredyty bankowe		2 527	5 365
Pożyczki			
	1 838	3 197	5 365
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 838	3 197	2 685
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat			2 680
W okresie od 3 do 5 lat			
Powyżej 5 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 838	3 197	2 685
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy			2 680
Kredyt inwestycyjny EUR		606	1 213

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 2018 r. Spółka zawierała kontrakty forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zminimalizowania ewentualnych strat oraz zabezpieczenia wpływów na przewidywalnym poziomie.

Poniższa tabela przedstawia wartość zawartych kontraktów w EUR na sprzedaż tej waluty w przeliczeniu na PLN, jak również wycenę Banku na dzień 31 grudnia 2018 r.

Kontrakty Forward - transakcja TTW	Waluta	Nominał	Wartość kontraktu PLN	Wycena na 31-12-2018	Zysk/strata
Kontrakty zawarte	EUR	3 075	13 332,0		
Kontrakty rozliczone	EUR	(1 150)	(5 072)		
Wycena na 31-12-2018 r.		1 925	8 260	8 244	16

26.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała zawartych kontraktów dotyczących stóp procentowych. Wcześniejsza umowa wygasła wraz ze spłatą rat kredytu inwestycyjnego w listopadzie 2018 r.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Ogółem w tym:		5	244
Oplata z tytułu przekształcenia PUWG - Dzierżoniów			216
Wycena kontraktów Forward; IRS		5	28
z tego krótkoterminowe		5	40

28. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017			
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)			
Stan na dzień 31 grudnia 2017		-	
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	70	731	801
Stan na dzień 31 grudnia 2018	70	731	801
rezerwy do 1 roku	70	731	801
Rezerwy powyżej 1 roku			801

Tytuł rezerwy	tys. zł
- rezerwy na zagospodarowanie śmieci	70
- rezerwy na różnice inwentaryzacyjne	262
- rezerwy na ewentualne odszkodowanie z tyt. Wad fizycznych zbytej nieruchomości	469

29. Podatek odroczony

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

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

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na	Wzrost	Spadek	Stan na koniec	Ujęte w
	początek			okresu	
31/12/2017	01/01/2017			31/12/2017	rachunku
					zysków i strat
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148	11		159	11
Zobowiązania pracownicze, ZUS	53	26		79	26
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)					
Pozostałe zobowiązania finansowe (np. różnice kursowe)					
Korekta kosztów podatkowych - brak zapłaty	4		(4)		(4)
Inne	1			1	
	206	37	(4)	239	33
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(2 557)	(218)	38	(2 737)	(180)
Ulgi inwestycyjne	(1)			(1)	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
Różnice kursowe					
Narzędzia i przyrządy	(183)	(6)	22	(167)	16
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	(162)		162		162
Inne					
	(2 903)	(224)	222	(2 905)	(2)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe					
Ulgi podatkowe					
Pozostałe					
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 697)	(187)	218	(2 666)	31

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	okres zakończony	okres zakończony
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 947	4 506	1 997
Zaliczki na dostawy		190	1
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	1 287	1 343	815
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	196	375	3 268
Zobowiązania pozostałe	235	1 093	197
Razem	4 665	7 507	6 278

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Przeterminowane	146	1 204	170
- do 1 miesiąca	138	193	80
- powyżej 1 miesięcy do 3 miesięcy	2	173	23
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			10
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	808	6
- powyżej 1 roku		30	51

Zobowiązania w walutach obcych	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	44	582	25
tys. USD	8	6	6
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	219	2 448	136

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. 2017	- ilość akcji	290 200	2 108 100	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	580	4 216	4 797
	Zmiany 2017 r. – zmiana rodzaju akcji			
31.12. 2017	- ilość akcji	290 200	2 108 100	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	580	4 216	4 797
	Zmiany 2018 r. – zmiana rodzaju akcji			
31.12. 2018	- ilość akcji	290 200	2 108 100	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	580	4 216	4 797

Ostatnia zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela nastąpiła 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.

	Koniec okresu 31/12/2018	udział %	Koniec okresu 31/12/2017	udział %	Koniec okresu 31/12/2016	udział %
Ilość akcji imiennych uprzywilejowanych	290 200	12,1%	290 200	12,1%	290 200	12,1%
Ilość akcji zwykłych	2 108 100	87,9%	2 108 100	87,9%	2 108 100	87,9%
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%	1 451 000	40,8%	1 451 000	40,8%
Ilość głosów z akcji zwykłych	2 108 100	59,2%	2 108 100	59,2%	2 108 100	59,2%
Ilość głosów na WZA	3 559 100	100,0%	3 559 100	100,0%	3 559 100	100,0%

W 2018 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	402 900	402 900	16,799%	11,320%
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	310 700	310 700	12,955%	8,730%
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	11,858%
PKO TFI SA	Warszawa	348 650	348 650	14,537%	9,796%
AVIVA PTE AVIVA Santander SA	Warszawa	185 400	185 400	7,730%	5,209%

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu stan posiadania akcji zwiększył:
Pan Mariusz Lewicki o 9.985 szt. akcji i głosów (dane te uwzględniono w tabeli poniżej).

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

Zarząd		ilość	Stan na dzień			zmiany w okresie		Stan na dzień	
			01-01-2018	kupno	sprzedaż	31-12-2018	12-04-2019		
Mariusz Lewicki z osobą bliską *)	Prezes Zarządu	akcje ok.	275 000	25 715	-	300 715	310 700		
		głosów	275 000	25 715	-	300 715	310 700		
Wiesław Wruck	Członek Zarządu	akcje im.	7 660	-	-	7 660	7 660		
		akcje ok.	2 547	-	-	2 547	2 547		
		głosów	40 847	-	-	40 847	40 847		

*) Przewodniczący Rady nadzorczej do 30 czerwca 2018 r.

Rada Nadzorcza		ilość	Stan na dzień			zmiany w okresie		Stan na dzień	
			01-01-2018	kupno	sprzedaż	31-12-2018	12-04-2019		
Kropiński Wacław ?	Przewodniczący Rady Nadzorczej	akcje im.	83 405	-	-	83 405	83 405		
		akcje ok.	5 000	-	-	5 000	5 000		
		głosów	422 025	-	-	422 025	422 025		
Główczewski Czesław z osoba bliską	Zastępca Przewodniczącego	akcje im.	9 220	-	-	9 220	9 220		
		akcje ok.	2 000	-	-	2 000	2 000		
		głosów	48 100	-	-	48 100	48 100		
Deja Janusz	Sekretarz	akcje im.	1 000	-	-	1 000	1 000		
		akcje ok.	850	-	-	850	850		
		głosów	5 850	-	-	5 850	5 850		
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Członek	akcje ok.	391 946	10 954	-	402 900	402 900		
		głosów	391 946	10 954	-	402 900	402 900		
Zwoliński Mieczysław	Członek	akcje im.	4 675	-	-	4 675	4 675		
		akcje ok.	3 125	-	-	3 125	3 125		
		głosów	26 500	-	-	26 500	26 500		
Jakub Leonkiewicz	Członek	akcje ok.	-	-	-	-	-		
		głosów	-	-	-	-	-		

?) Prezes Zarządu do 30 czerwca 2018 r.

32. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Stan na dzień 1 stycznia	55 035	53 180	50 589
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany w roku razem	5 454		
- z podziału wyniku finansowego	1 432	1 845	2 591
- z podziału wyniku finansowego Spółki przejętej	978		
- przejęcia kapitału Spółki przejętej	3 019		
- z innych tytułów	25	10	
Stan na dzień 31 grudnia	60 489	55 035	53 180

W 2018 r. w wyniku przejęcia przez połączenie ze spółką Hydraulika Siłowa Hydrotorbis posiadany przez nią kapitał zapasowy zaksięgowano do kapitału zapasowego Spółki przejmującej Hydrotor. S.A. Również część wypracowanego zysku netto za 2017 r. przeznaczono na wzrost kapitału zapasowego spółki dominującej.

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 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Stan na dzień 1 stycznia	5 451	5 484	5 537
Wzrost wartości godziwej środków trwałych			
Stan na dzień 1 stycznia	5 451	5 484	5 537
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli			
Przejęcia kapitału Spółki przejętej	87		
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(65)	(33)	(53)
Stan na koniec okresu	5 473	5 451	5 484
w tym:			
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	266	290	290
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	5 207	5 161	5 194

Zwiększenie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny związane jest z przejęciem Spółki zależnej.

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
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 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Stan na dzień 1 stycznia	6 434	6 824	7 516
dywidenda dla akcjonariuszy	(4 797)	(4 797)	(4 797)
Odpisy na kapitały	(1 432)	(1 845)	(2 590)
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto za okres	5 968	6 229	6 642
Zyski spółki przejętej	1 416		
Odpisy z zysku spółki przejętej	(1 078)		
Zbycia środków trwałych z aktualizacji	41	23	53
Stan na koniec okresu	6 552	6 434	6 824
Proponowana dywidenda za zakończony rok	(4 797)	(4 797)	(4 797)
Stan na koniec okresu po uwzględnieniu dywidendy	1 516	1 637	2 027

36. Wartość księgową na 1 akcję

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Kapitał własny	80 350	74 756	73 324
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na 1 akcję (0,00 zł)	33,50	31,17	30,57

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Kurs zamknięcia (0,00 zł)	35,40	38,95	39,00
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	84 900	93 414	93 534

Minimalny kurs akcji Spółki w 2018 r. wynosił 33,80 natomiast maksymalny 46,00 zł.

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

Stan na 31 grudnia 2017 r.	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			22 648	1 388	24 036
Należności z tyt. dostaw i usług		9 867			9 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 960			5 960
Pozostałe					
		15 827	22 648	1 388	39 863

37.2 Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				
Stan na 31 grudnia 2018 r.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Kredyty	1 838				1 838
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 947				2 947
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
	4 785				4 785
Stan na 31 grudnia 2017 r.	Kategorie instrumentów finansowych				
Kredyty	3 198				3 198
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 506				4 506
Zobowiązania inwestycyjne					
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające				5	5
	7 704			5	7 709

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 osiągane w przyszłości przez Emitenta będą zależeć od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

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

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

Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie.

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

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

38.3. Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym ponad 43 % rozliczeń w 2018 r. pomiędzy Emitentem a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD.

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

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

W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców Emitent jest narażony na spadek przychodów proporcjonalnie do spadku kursu EUR/PLN, a w konsekwencji niższej rentowności Spółki. Emitent minimalizuje powyższe ryzyko korzystając z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (Kontrakty terminowe forward).

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,
- zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych,

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

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

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

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

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

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

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

38.8. Ryzyko kosztów płac

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

38.9. Ryzyko pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach.

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

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

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług także na eksport, w związku z czym ca 43 % przychodów w 2018 r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD. Wzrost/spadek kursu EUR/PLN do średniego kursu z 2018 r. o 0,10 zł za 1 EUR/PLN może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów przy podobnych obrotach z zagranicą.

W 2018 r. nastąpiło osłabienie PLN kurs średni EUR wzrósł się w stosunku do 2017 r. o 0,0222 PLN w związku z czym przychody Spółki przy utrzymaniu średniego kursu z 2017 r. były większe o ca 170 tys. PLN.

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

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% w związku z czym wzrost/spadek WURIBOR nie ma wpływu na koszt kredytu.

Ze względu na spłatę kredytu inwestycyjnego ryzyko kursowe związane z nim nie występuje.

40. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

Pozycje pozabilansowe		okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty	tys. zł	8 260		1 332
Poręczenia udzielone	tys. zł		138	148
Poręczenia otrzymane	tys. zł	199	137	273
Weksle	tys. zł	17 139	21 143	17 150
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	tys. EUR	3 338	3 338	3 338
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	tys. zł	7 500	10 500	3 000
Przelew wierzytelności	tys. zł	14 200	14 200	
Hipoteka przymusowa	tys. zł			522
Limit transakcyjny - weksel in blanco	tys. zł			880

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

Weksle – kwota 17.139 tys. zł (w 2017 r.: 21.143 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 Alior Banku (na dzień sporządzenia raportu zastaw rejestrowy na rzecz Alior Banku został wykreślony) oraz z BZWBK

Również cesja należności na rzecz Alior Banku - poprzednio BPH z ubezpieczenia dotyczy maszyn zakupionych w ramach realizacji tego projektu – na dzień sporządzenia raportu umowa cesji już nie obowiązuje.

Przelew wierzytelności dotyczy umów kredytowych zawartych w Alior Banku (na dzień sporządzenia raportu nie obowiązuje) oraz Banku Santander SA (poprzednio BZWBK)

Spółka uzyskała również poręczenia ewentualnych zobowiązań związanych z refundacją kosztów wyposażenia stanowisk pracy wobec Powiatu Tucholskiego przez jednostkę zależną w wysokości 199 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 31/12/2018	Stan na 31/12/2017	Stan na 31/12/2016
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	645	541	496
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	451	298	284
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	728	499	442
	1 824	1 338	1 222

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2018 r.

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

Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 r.	284	496	780
- zwiększenia	73	45	118
- zmniejszenia	(60)		(60)
Stan na 31.12.2017 r.	297	541	838
- zwiększenia	154	104	258
- zmniejszenia			
Stan na 31.12.2018 r.	451	645	1 096

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota 258 tys. zł (2017: 58 tys. zł) ujęta została jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów oraz kosztu ogólnego zarządu. Zyski i straty aktuarialne zostały rozpoznane w rachunku ujętych zysków i strat.

42. Zdarzenia po dacie bilansu

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

43. Umowa o badanie sprawozdania finansowego

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

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

Zgodnie z umową, wynagrodzenie za badanie w poszczególnych latach wynosić będzie:

- za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego 24.512,50 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego 9.500,00 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 2018 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 15 197 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów i innych w kwocie 62 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 5903 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 50 tys. zł.
3. otrzymała dywidendę z zysku za 2017 r. w wysokości 2.858 tys. zł oraz zaliczkę na poczet dywidendy za 2018 r. w kwocie 200 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 do 5%, natomiast przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży ceny pomniejszane są 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 – stan na 31-12-2018 r.

POWIĄZANIA OSOBOWE	akcjonariusz Hydrotor S.A.	Hydrotor S.A.	ZEHS AGROMET SA	WPH Sp. z o.o.	WIZAMOR Sp. z o.o.
Mariusz Lewicki	Tak	<u>Prezes</u>	Przewodniczący RN		członek RN
Wiesław Wruck	Tak	<u>Członek Zarządu</u>			
Stanisław Bąk	Tak		<u>Prezes</u>		
Ryszard Wojciechowski				<u>Prezes</u>	
Grzegorz Nowak	-				<u>Prezes</u>
Lesław Winiarski			V-ce Prezes		
Wacław Kropiński	Tak	<u>Przewodniczący RN</u>	Z-ca Przewodniczącego RN		
Czesław Głowczewski	Tak	Z-ca Przewodniczącego RN			<u>Przewodniczący RN</u>
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					<u>Sekretarz RN</u>

Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru

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

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

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017	okres zakończony 31/12/2016
Członkowie zarządu	779	473	463
Członkowie Rady Nadzorczej	336	316	331

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

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

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób blisko związanych z nimi na dzień 31.12.2018 r. wynosi 62,3 tys. zł.

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

45. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Główny Księgowy Marek Kozłowski

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki

Członek Zarządu Wiesław Wruck