

**Sprawozdanie Finansowe
PHS "Hydrotor" S.A.
za 2012 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Kwiecień 2013 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 Status zatwierdzenia standardów w UE	11
2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	12
2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	12
3. Stosowane zasady rachunkowości	13
3.1 Kontynuacja działalności	13
3.2 Podstawa sporządzenia	13
3.3 Zasady rachunkowości	13
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	13
3.5 Przychody ze sprzedaży	13
3.6 Leasing	13
3.7 Waluty obce	14
3.8 Koszt odsetek	14
3.9 Dotacje	14
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	14
3.11 Podatki	14
3.12 Rzeczowe aktywa trwale	15
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	16
3.14 Wartości niematerialne – Koszty badań i prac rozwojowych	16
3.15 Patenty i znaki towarowe	16
3.16 Utrata wartości	16
3.17 Zapasy	17
3.18 Instrumenty finansowe	17
3.19 Należności z tytułu dostaw i usług	17
3.20 Inwestycje w papiery wartościowe	18
3.21 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	18
3.22 Kredyty bankowe	18
3.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18
3.24 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	18
3.25 Rezerwy	18
4. Przychody ze sprzedaży	19
5. Segmenty operacyjne	19
5.1. Segmenty branżowe	19
5.2. Segmenty geograficzne	21
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	21
7. Koszty zatrudnienia	22
8. Pozostałe przychody operacyjne	22
9. Przychody i koszty finansowe	22

10.	Podatek dochodowy	23
11.	Dywidendy.....	24
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	24
13.	Wartości niematerialne	25
14.	Rzeczowe aktywa trwałe	26
15.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	27
16.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29
17.	Zapasy.....	29
18.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży.....	29
19.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	29
19.1	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	29
19.2.	Należności z tytułu dostaw i usług brutto.....	30
19.3.	Należności – struktura walutowa.....	30
20.	Pozostałe aktywa finansowe	30
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
22.	Rozliczenia międzyokresowe	31
23.	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.	32
24.	Obligacje zamienne na akcje.....	32
25.	Finansowe instrumenty pochodne	32
25.1	Walutowe instrumenty pochodne	32
25.2	Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych.....	33
26.	Podatek odroczony.....	33
26.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	33
26.2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
27.	Zobowiązania handlowe i inne	34
28.	Pozostałe zobowiązania finansowe	35
29.	Rezerwy	35
30.	Kapitał podstawowy.....	36
31.	Kapitał zapasowy	37
32.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	38
33.	Kapitały rezerwowe - pozostałe.....	38
34.	Zyski zatrzymane	38
35.	Wartość księgowa na 1 akcję	39
36.	Instrumenty finansowe.....	39
37.	Ryzyka.....	40
36.7.	Ryzyko kredytowe	41
38.	Analiza wrażliwości	41
39.	Aktywa i pasywa warunkowe.....	42
40.	Programy świadczeń pracowniczych.....	42
41.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	43
42.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	43
43.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
44.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	44

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek Zysków i Strat Za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	Rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	Rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	4, 5	31 995	30 880
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4, 5	25 027	26 841
Przychody ze sprzedaży	4, 5	57 022	57 721
Koszt własny sprzedaży	4, 5	(48 057)	(48 439)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4, 5	8 965	9 282
Pozostałe przychody operacyjne		1 703	1 188
Koszty sprzedaży	4, 5	(780)	(810)
Koszty ogólnego zarządu	4, 5	(4 655)	(4 238)
Pozostałe koszty operacyjne		(680)	(686)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6	4 553	4 736
Przychody finansowe	9	2 674	402
Koszty finansowe	9	(434)	(117)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 793	5 021
Podatek dochodowy	10	(787)	(828)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 006	4 193
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		6 006	4 193
Pozostałe całkowite dochody		-38	-20
- Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-38	-20
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		5968	4 173
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	2,50	1,75

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r.

Bilans (w tys. zł)	Nota	stan na	stan na	stan na
		2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01
		koniec roku 2012	koniec roku 2011	początek roku 2011
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	36 907	12 641	12 603
Wartości niematerialne	13	1 930	1 949	159
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15	26 043	26 308	26 308
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	529		
Razem aktywa trwałe		65 409	40 898	39 070
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	12 735	12 294	12 802
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	7 886	18 542	7 144
Rozliczenia międzyokresowe	22	250	2 041	319
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego			161	54
Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	573	573	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	8 725	9 913	7 412
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	15	15	39
Razem aktywa obrotowe		30 184	43 539	27 908
Aktywa razem		95 593	84 437	66 978
PASYWA				
Razem kapitały własne		67 256	64 219	62 293
Kapitał akcyjny	30	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	31	47 378	45 963	43 707
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	32	5 967	6 054	6 388
Kapitały rezerwowe	33	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	34	6 075	4 366	4 362
Zobowiązanie długoterminowe		20 715	15 087	1 613
Rezerwa na podatek odroczony	26	663	752	844
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	620	610	590
Kredyty długoterminowe	23	9 173	5 053	
Rezerwy długoterminowe	29	20	20	20
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	22	10 239	8 652	159
Zobowiązania krótkoterminowe		7 622	5 131	3 072
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	2 538	3 784	1 836
Podatek dochodowy		123		
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	28	900	900	900
Kredyty krótkoterminowe	23	1 866		
Pozostałe zobowiązania finansowe			41	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	40	427	346	273
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	22	1 638	60	63
Rezerwy krótkoterminowe	29	130		
Pasywa razem		95 593	84 437	66 978
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	35	28,04	26,78	25,97

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

(metoda pośrednia) w tys. zł		Noty	Rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	Rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
A.	Działalność operacyjna			
	Zysk (strata) netto		6 006	4 193
-	Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat		807	836
-	Zapłacony podatek dochodowy		(685)	(997)
-	Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		(331)	(126)
-	Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		249	(44)
-	Dywidendy od jednostek zależnych		(2 108)	(203)
-	Amortyzacja aktywów trwałych		2 032	1 249
-	Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie			
-	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(164)	(39)
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		2 340	(2 866)
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(441)	518
-	Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 113)	3 118
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		152	(15)
-	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		2 582	8 537
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 326	14 161
B.	Działalność inwestycyjna			
-	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		41	44
-	Otrzymane odsetki		331	129
-	Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	11	2 108	203
-	Wpłaty/spłaty pożyczek przez jednostki powiązane			(438)
-	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	14	(15 073)	(12 878)
-	Zapłacone koszty rozwoju			(1 772)
-	Płatności za wartości niematerialne		(72)	
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 665)	(14 712)
C.	Działalność finansowa			
-	Kredyty długoterminowe	23	5 985	5 053
-	Dywidendy wypłacone na rzecz:	11	(2 998)	(2 039)
-	- akcjonariuszy jednostki dominującej	11	(2 998)	(2 039)
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		2 987	3 014
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.)		(1 352)	2 463
	Środki pieniężne na początek okresu		9 913	7 412
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		164	38
E.	Środki pieniężne na koniec okresu		8 725	9 913
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		61	61

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2011	4 797	13 350	6 388	3 039	4 362	30 357	62 293
Zysk netto za rok obrotowy					4 193		4 193
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(20)				(20)
Całkowite dochody razem			(20)		4 193		4 173
wypłata dywidendy					-2 039		(2 039)
podział wyniku					-2 256	2 256	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(106)		106		
- wyksięgowanie prawa wiecz. użytk. gruntów			(79)				(79)
- sprzedaż nieruchomości socjalnej			(158)				(158)
- rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy			29				29
stan na dzień 31-12-2011	4 797	13 350	6 054	3 039	4 366	32 613	64 219
zysk netto za rok obrotowy					6 006		6 006
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(38)				(38)
Całkowite dochody razem			(38)		6 006		5 968
wypłata dywidendy					-2 998		(2 998)
podział wyniku					-1 368	1 368	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(69)		69		
- przeniesienie kapitałów			(47)			47	
- rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy			67				67
stan na dzień 31-12-2012	4 797	13 350	5 967	3 039	6 075	34 028	67 256

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

1.1.1. Nazwa i siedziba

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

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

1.1.2. Rejestracja

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

1.1.3. Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

1.1.4. Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

1.2.1. Zarząd

W okresie od dnia 01.01.2012 r. do dnia 31.12.2012 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Wacław Kropiński – Prezes Zarządu

Janusz Czapiewski – Dyrektor ds. Marketingu i Rozwoju Członek Zarządu

1.2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2012 r. do 31-12-2012 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

1. Czesław Głowczewski – Przewodniczący;

2. Mariusz Lewicki – Z-ca Przewodniczącego,

3. Janusz Deja – sekretarz,

4. Ryszard Bodziachowski – członek,

5. Waldemar Stachowiak – członek

6. Mieczysław Zwoliński – członek.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
PKO FIO	Warszawa	354 583	354 583	14,78	9,13
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Warszawa	348 200	348 200	14,52	8,97
Kropiński Wacław	Tuchola	88 405	422 025	3,69	10,87
pozostali akcjonariusze		1 607 112	2 757 612	67,01	71,03
Razem		2 398 300	3 882 420	100,00	100,00

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.

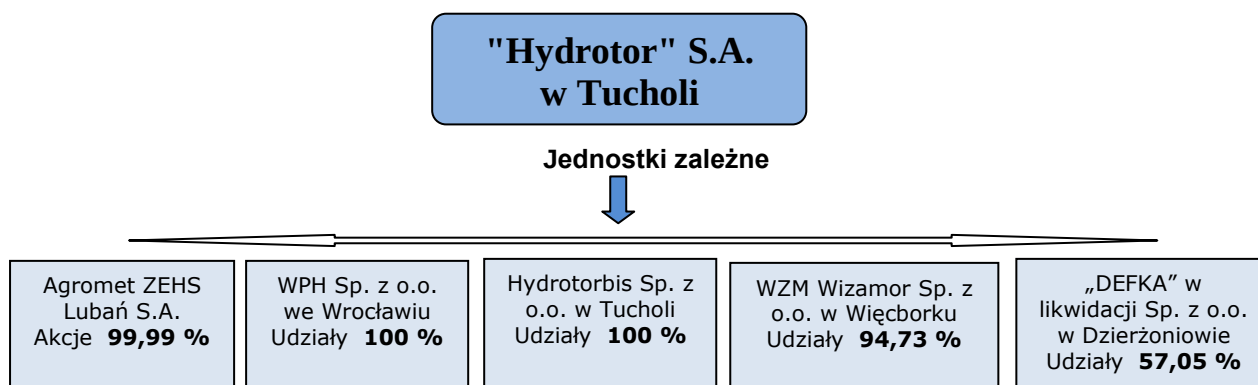
1.5. Okres sprawozdawczy

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

1.6. Udziały w jednostkach zależnych

PHS "Hydrotor" S.A. posiadała udziały w 5 jednostkach tworząc Grupę Kapitałową



1.7. 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 31.12.2012 r., oraz na 31.12.2011 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 2012 r. oraz 2011 r.,
- 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 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2010 r.,
- środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2011 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2010 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
31.12.2012 r.	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882
31.12.2011 r.	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168
31.12.2010 r.	4,0044	3,8356	4,1770	3,9603

1.8. Wybrane dane finansowe

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

Pozycja sprawozdań finansowych	2012 rok		2011 rok	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	65 409	15 999	40 898	9 260
Aktywa obrotowe	30 184	7 383	43 539	9 858
Aktywa razem	95 593	23 383	84 437	19 117
BILANS PASYWA				
Kapitał własny	67 256	16 451	64 219	14 540
Kapitał zakładowy	4 797	1 173	4 797	1 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 337	6 931	20 218	4 578
Zobowiązania długoterminowe	20 715	5 067	15 087	3 416
Zobowiązania krótkoterminowe	7 622	1 864	5 131	1 162
Pasywa razem	95 593	23 383	84 437	19 117
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 022	13 663	57 721	13 942
Zysk brutto na sprzedaży	8 965	2 148	9 282	2 242
Zysk na sprzedaży	3 530	846	4 234	1 023
Zysk z działalności operacyjnej	4 553	1 091	4 736	1 144
Zysk brutto	6 793	1 628	5 021	1 213
Zysk netto	6 006	1 439	4 193	1 013
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 326	2 037	14 161	3 206
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 665)	(3 098)	(14 712)	(3 331)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 987	731	3 014	682
Przepływy pieniężne netto razem	(1 352)	(331)	2 463	558
Środki pieniężne na początek okresu	9 913	2 244	7 412	1 872
Środki pieniężne na koniec okresu	9 913	2 134	9 913	2 244

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

2.2 Status zatwierdzenia standardów w UE

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i interpretacje opublikowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej weszły w życie w roku 2012:

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 31 grudnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.4 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.

3.3 Zasady rachunkowości

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

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

3.4 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

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

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

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

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

a) Leasing finansowy

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, "Hydrotor" S.A. jako leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej

minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Grupy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmują 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 ujmują 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 kursu obowiązującego na ten dzień według kursu NBP. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu 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, aktywizacja obszarów zagrożonych bezrobociem 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

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

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

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

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

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

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

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

3.12 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 zdolnego 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 utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego 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 liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| • budynki i budowle | 2,5 % - 4,0 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 6,0 % - 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 badań i prac rozwojowych

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.15 Patenty i znaki towarowe

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

3.16 Utrata wartości

Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy "Hydrotor" S.A. 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 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 wyznaczanej 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 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).

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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.

3.22 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.

3.23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

3.24 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.25 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 i inne Działalność kontynuowana	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Sprzedaż produktów	26 225	25 884
Sprzedaż usług	5 770	4 996
Sprzedaż towarów	12 547	13 442
Sprzedaż materiałów	12 480	13 399
Suma	57 022	57 721
Pozostałe przychody operacyjne	1 703	1 188
Przychody finansowe	2 674	402
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	61 399	59 311

5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe

W porównaniu do wcześniej prezentowanych segmentów Spółka dokonała zmiany w prezentowaniu segmentów branżowych z segmentów dotyczących charakteru odbiorcy na segmenty oparte o gamy produktów.

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

Segmenty te są podstawą sporządzania przez 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 i wyniki segmentów 2012 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	16 621	3 872	1 191	425	4 116	2 999	268	2 503	25 027	57 022
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(12 555)	(3 079)	(950)	(333)	(3 161)	(1 880)	(781)	(1 544)	(23 774)	(48 057)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 066	793	241	92	955	1 119	(513)	959	1 253	8 965
Koszty sprzedaży	(373)	(87)	(27)	(10)	(93)	(68)	(6)	(56)	(60)	(780)
Koszty ogólnego zarządu	(2 263)	(527)	(162)	(58)	(560)	(408)	(37)	(341)	(299)	(4 655)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 430	179	52	24	302	643	(556)	562	894	3 530
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 023
Wynik na działalności finansowej										2 240
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 793
Podatek dochodowy										(787)
Zysk strata netto										6 006

Przychody i wyniki segmentów 2011 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	16 432	3 831	1 187	274	4 160	2 635		2 361	26 841	57 721
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(11 821)	(2 915)	(920)	(203)	(2 965)	(2 370)		(1 579)	(25 666)	(48 439)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 611	916	267	71	1 195	265		782	1 175	9 282
Koszty sprzedaży	(439)	(102)	(31)	(7)	(111)	(31)		(28)	(61)	(810)
Koszty ogólnego zarządu	(2 318)	(536)	(163)	(38)	(582)	(150)		(145)	(306)	(4 238)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 854	278	73	26	502	84		609	808	4 234
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										502
Wynik na działalności finansowej										285
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										5 021
Podatek dochodowy										(828)
Zysk strata netto										4 193

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 31/12/2012		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 283	14 078	1 661
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(34 138)	(12 663)	(1 256)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 145	1 415	405
Koszty sprzedaży	(607)	(115)	(58)
Koszty ogólnego zarządu	(4 143)	(201)	(311)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 395	1 099	36

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 31/12/2011		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 174	13 554	993
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(36 216)	(11 407)	(816)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 958	2 147	177
Koszty sprzedaży	(471)	(329)	(10)
Koszty ogólnego zarządu	(3 178)	(988)	(72)
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 309	830	95

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 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Przychody z działalności podstawowej	57 022	57 721
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	44
Dotacje, dofinansowania	1 013	415
rozwiązane rezerwy	1	1
Pozostałe przychody operacyjne	673	728
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2 363	464
Zmiana stanu produktów	1 175	(611)
Amortyzacja środków trwałych	(2 032)	(1 410)
Zużycie materiałów i energii	(11 419)	(10 355)
Usługi obce	(5 902)	(5 599)
podatki i opłaty	(331)	(345)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(12 641)	(9 603)
Pozostałe koszty rodzajowe	(619)	(380)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 138)	(25 806)
Pozostałe koszty operacyjne	(628)	(528)
Zysk na działalności operacyjnej	4 553	4 736

Spółka Hydrotor od października 2010 r. realizowała program inwestycyjny „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” Ogólna kwota wydatków na wymieniony projekt wynosi 27.351 tys. zł.

Ponoszone koszty związane z realizacją inwestycji dotyczące amortyzacji, wynagrodzeń, usług obcych oraz pozostałych kosztów zostały wyłączone z bieżącej działalności.

7. Koszty zatrudnienia

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

Zatrudnienie	Rok 2012	Rok 2011
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	233	169
Pracownicy umysłowi	73	79
	306	248

Koszty zatrudnienia	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2012	31/12/2011
Wynagrodzenia	(10 503)	(8 088)
Świadczenia po okresie zatrudnienia		(19)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 971)	(1 353)
Inne świadczenia pracownicze	(167)	(143)
	(12 641)	(9 603)

8. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Przychody ze sprzedaży majątku	34	79
Dotacje subwencje dopłaty	1 013	415
Uzysk z kasacji	6	5
Rozwiązanie odpisów na należności	1	15
Usługi obce		37
Media (energia, telefony, woda itp..)	467	375
czynsze	45	9
Pozostałe	161	293
	1 727	1 228

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Koszty sprzedaży majątku	25	39
Darowizny	9	9
Odpisy aktualizujące należności	52	104
Usługi obce		57
Media (energia, telefony, woda itp..)	467	375
Pozostałe	151	142
	704	726

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

W 2011 r. Spółka zbyła ośrodek wypoczynkowy, ze względu na to, że całość przychodów ze zbycia przekazano na działalność socjalną – zakładowy fundusz świadczeń socjalnych, operację tę wyłączono z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Odsetki uzyskane	335	409
Odsetki od udzielonej pożyczki	33	21
Dywidendy z udziałów, akcji	2 108	203
Różnice kursowe	321	163
Pozostałe		
	2 797	796

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(38)	(6)
Aktualizacja należności finansowych		(232)
Aktualizacja wartości udziałów - odpis	(265)	
Różnice kursowe	(124)	(65)
Pozostałe koszty finansowe	(130)	
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(557)	(303)
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych		
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi		(208)
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe		
	(557)	(511)

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

W 2012 r. Spółka rozliczyła 2 kontrakty Forward związanej ze sprzedażą waluty na wartość 200 tys. EUR .

10. Podatek dochodowy

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2011: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Podatek bieżący	807	835
Podatek odroczony	(20)	(7)
Razem	787	828

Podatek bieżący	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 793	5 021
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 291	954
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(126)	(302)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	43	322
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(401)	(39)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)		
Efekt przekazanych darowizn		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	807	935
Podatek dochodowy zapłacony	685	997
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		161
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	122	

	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Przychody ogółem	61 547	60 968
Koszty ogółem	(54 754)	(55 947)
Zysk przed opodatkowaniem	6 793	5 021
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(2 769)	(1 794)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	225	1 696
Dochód do opodatkowania	4 249	4 923
odliczenia od dochodu	(1)	(525)
Dochód podatkowy	4 248	4 398
Podatek dochodowy wg stawki 19%	807	836
Podatek odroczony	(20)	(7)
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	787	828
Efektywna stawka podatkowa %	11,6	16,5

Poza kwotą podatku ujętą w rachunku zysków i strat, bezpośrednio w kapitałach jednostki ujęty został podatek odroczony dotyczący przeszacowania środków trwałych i wartości gruntów i budynków nie stanowiących nieruchomości inwestycyjnych w kwocie (867) tys. zł (2011: (29) tys. zł) (zob. nota nr 26).

11. Dywidendy

DYWIDENDA	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	2 998	2 039
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	2 998	2 039
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	1,25	0,85
	2 998	2 039
Proponowana dywidenda za rok obrotowy	4 797	2 998
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,00	1,25

W okresie 2012 r. Spółka od jednostek zależnych otrzymała dywidendę od Agromet ZEHS S.A. w Lubaniu w wysokości 2.008 tys. zł (2011 r.: 203 tys. zł) oraz od HS „Hydrotorbis” Sp. z o.o. w kwocie 100 tys. zł.

Dywidenda związana była z podziałem wyniku finansowego spółki zależnej za 2011 r.

Pozostałe spółki zależne w 2012 r. nie wypłacały dywidendy.

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 31/12/2012	Okres 31/12/2011	Okres 31/12/2010
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	6 006	4 193	4 295
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 006	4 193	4 295

Liczba wyemitowanych akcji	Okres 31/12/2012	Okres 31/12/2011	Okres 31/12/2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:			
Opcje na akcje	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	Okres 31/12/2012	Okres 31/12/2011	Okres 31/12/2010
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 193	4 295	5 753
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 193	4 295	5 753
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 193	4 295	5 753
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	1,75	1,79	2,40

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2011		242	242
Zwiększenia	1 933		1 933
Zmniejszenia			
Na dzień 31 grudnia 2011	1 933	242	2 175
Zwiększenia		72	72
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych			
Na dzień 31 grudnia 2012	1 933	314	2 247
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2011		83	83
Amortyzacja za rok		143	143
Na dzień 31 grudnia 2011		226	226
Amortyzacja za 2012 r.	80	11	91
Na dzień 31 grudnia 2012	80	237	317
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2011	1 933	16	1 949
Na dzień 31 grudnia 2012	1 853	77	1 930

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez "Hydrotor" S.A. wynosi do 5 lat.

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

14. 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 2011	1 407	4 595	15 478	633	1 102	202	23 417
Zwiększenia zakup, modernizacja			1 834	14			1 848
Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż	(120)	(337)	(92)	(36)	(6)	(202)	(793)
Na dzień 31 grudnia 2011	1 287	4 258	17 220	611	1 096		24 472
Zwiększenia zakup, modernizacja		3 770	19 184	160	3 156	1	26 271
Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż	(6)		(194)	(68)	(5)		(273)
Na dzień 31 grudnia 2012	1 281	8 028	36 210	703	4 247	1	50 470
Środki trwałe (tys. zł) umorzenie, wartość netto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2011		1 004	8 802	417	591		10 814
Amortyzacja za rok		140	1 025	35	66		1 266
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		(143)	(70)	(30)	(6)		(249)
Na dzień 31 grudnia 2011		1 001	9 757	422	651		11 831
Amortyzacja za 2012 r.		172	1 586	35	147		1 940
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(150)	(53)	(5)		(208)
Na dzień 31 grudnia 2012		1 173	11 193	404	793		13 563
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2011	1 407	3 591	6 676	216	511	202	12 603
Na dzień 31 grudnia 2011	1 287	3 257	7 463	189	445		12 641
Na dzień 31 grudnia 2012	1 281	6 855	25 017	299	3 454	1	36 907

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
- Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego)	1 281	1 287	1 407
- Budynek i budowle	6 855	3 257	3 591
- Urządzenia techniczne i maszyny	25 017	7 463	6 676
- Środki transportu	299	189	216
- Inne środki trwałe	3 454	445	511
Środki trwałe w budowie	1		202
Rzeczowe aktywa trwałe	36 907	12 641	12 603

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Środki trwałe własne	12 641	12 641	12 603
Środki trwałe bilansowe razem	12 641	12 641	12 603

W "Hydrotor" S.A. nie występują środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	639	644	742
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	639	644	742
Środki trwałe pozabilansowe, razem	639	644	742

15. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

W 2012 r. dokonana odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce w likwidacji tj. „Defka” w likwidacji Spółka z o.o. w Dzierżoniowie. Kwota dokonanej odpisu wynosi 265,3 tys. zł.

W pozostałych spółkach zależnych nie wystąpiły zmiany wyceny wartości udziałów.

W poprzednich okresach:

- W 2010 r. Spółka nabyła udziały w Więcborskich Zakładach Metalowych „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku Spółka zakupiła 435,76 udziałów (94,73%) Łączny koszt zakupionych udziałów wyniósł 1.350 tys. zł. Jednocześnie Spółka zbyła część akcji ZEHS „Agromet” S.A. w Lubaniu za kwotę 1 tys. zł
- W 2009 r. w związku z przekształceniem ZEHS „Agromet” Sp. z o.o. w Lubaniu w spółkę akcyjną nastąpiła zamiana udziałów na akcje
- w 2008 r. podwyższono wartość udziałów w Spółce zależnej „Hydraulika Siłowa Hydrotorbis”. Ilość udziałów ze 100 zwiększyła się do 2000 udziałów wartości 500,00 zł każdy.
- W 2007 r. zakupiono 57,05% udziałów w Spółce Defka w Dzierżoniowie. Łączny koszt zakupionych udziałów wyniósł 1.566 tys. zł.

Udziały i akcje	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 01/01/2011
a) stan na początek okresu	26 309	26 309	24 960
- udziały	8 569	8 569	7 219
- akcje	17 740	17 740	17 741
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 350
- udziały	-	-	1 350
- akcje	-	-	-
c) zamiana	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(266)	-	(1)
- zbycia udziałów	-	-	-
- zbycia akcji	-	-	(1)
- odpis aktualizujący	(266)	-	-
d) stan na koniec okresu	26 043	26 309	26 309
- udziały	8 303	8 569	8 569
- akcje	17 740	17 740	17 740

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
ZEHS "Agromet" S.A.	Lubań	produkcja elementów hydrauliki siłowej	zależny	pełna	01-03-1998	17 740	17 740	99,99	99,99
HS HYDROTORBIS Sp. z o.o.	Tuchola		zależny	pełna	08-11-2004	1 000	1 000	100	100
WPH Sp. z o.o.	Wrocław		zależny	pełna	15-06-2005	4 653	4 653	100	100
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	Więcbork		zależny	pełna	22-06-2010	1 350	1 350	94,73	94,73
DEFKA w likwidacji Sp. z o.o.	Dzierżonów	odlewnictwo	zależny	---	06-07-2007	1 566	1 301	57,05	67,21

Spółka z o.o. „Defka” w Dzierżonowie ze względu na trudną sytuacją ekonomiczną w dniu 25 września 2011 r. decyzją zgromadzenia wspólników została postawiona w stan likwidacji.

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych c.d.	Kapitał własny jednostki, z tego:	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego:	zobowiązania długoterminowe	Należności jednostki, z tego:	należności długo - terminowe	Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Dywidendy wypłacone za poprzedni rok obrotowy
ZEHS "Agromet" S.A.	20 020	5 085	11 930	1 725	2 282	7 453	1 050	7 402		27 473	37 263	2 008
HS HYDROTORBIS Sp. z o.o.	2 867	1 000	1 369	88	410	498	51	460		3 365	14 527	100
WPH Sp. z o.o.	7 772	9 455	3	1 694	(3 380)	1 780	300	1 468		9 552	6 411	
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	4 057	230	1 417	2 300	109	2 289	325	1 639		6 346	7 015	
DEFKA w likwidacji Sp. z o.o.	2 174	2 479			(305)	2 249		278		4 423		

16. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W spółce nie występują aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

17. Zapasy

Zapasy	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Materiały	3 208	3 678	3 683
Produkcja w toku	4 683	4 362	3 991
Wyroby gotowe	4 695	3 840	3 901
Towary	149	414	1 227
	12 735	12 294	12 802

Na dzień bilansowy zapasy stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego przez "Hydrotor" S.A. kredytu obrotowego w Banku BPH SA – zabezpieczeniem kredytu był zastaw rejestrowy o wartości nie niższej niż 4.000 tys. zł.. Umowa o kredyt wygasła w listopadzie 2012 r. Spółka nie odnowiła umowy na następny okres. Zastaw rejestrowy został wykreślony w dniu 29 stycznia 2013 r.

Spółka w 2012 r. dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w 25 tys. zł.
Odpisy aktualizujące zapasy na dzień bilansowy wynoszą 132 tys. zł (2011 r. 107 tys. zł.)

18. Środki trwale dostępne do sprzedaży

Na koniec 2012 r. wartość środków trwałych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych w okresach poprzednich wynosi 15 tys. zł (w 2011 r. 15 tys. zł)

19. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

19.1 Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Koniec okresu 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 746	4 821	4 754
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	2 818	3 702	2 039
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	311	719	349
zaliczki na dostawy		1	
zaliczki na środki trwałe	8	9 295	
inne należności	3	4	2
Razem należności	7 886	18 542	7 144

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

Nie uwzględniono również należności wynikających z nadpłaty podatku dochodowego.

Znaczny spadek należności związany jest głównie z zaliczkami na środki trwałe na koniec 2011 r. związanymi z realizacją projektu inwestycyjnego – zaliczka na zakup maszyn portalowych, maszyny pomiarowej oraz suwnicy.

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Koniec okresu 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Nieprzeterminowane	4 896	6 419	4 143
- do 3 miesięcy	4 896	6 419	4 143
Przeterminowane	3 232	2 619	2 847
Odpis aktualizacyjny	(564)	(515)	(197)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	7 564	8 523	6 793

Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	Koniec okresu 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Przeterminowane	3 232	2 619	2 847
- do 1 miesiąca	439	867	962
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	747	426	680
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	551	294	261
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	280	267	120
- powyżej 1 roku	1 215	765	824

19.2. Należności z tytułu dostaw i usług brutto

Znaczný wzrost należności przeterminowanych na koniec 2012 r. dotyczy Spółki zależnej „Defka” w likwidacji

19.3. Należności – struktura walutowa

Należności - struktura walutowa	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Ogółem w tym:	7 886	9 247	7 144
a) w walucie polskiej	7 007	8 017	6 455
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	879	1 230	689
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	818	973	689
- w USD (po przeliczeniu na zł)	61	257	

Z zestawienia wyłączono należności związane z zaliczkami na zakup środków trwałych

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

"Hydrotor" S.A. nie nalicza odsetek karnych w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury a po upływie tego okresu naliczane są odsetki w wysokości 11,5% od kwoty zadłużenia.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 564 tys. zł z tego 231 tys. zł dotyczy naliczonych odsetek (2011: 515 tys. zł).

W 2012 r. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności w kwocie 2 tys. zł

Jednocześnie spisała z ksiąg 71 tys. zł (2011: 1 tys. zł) należności uznanych wcześniej za nieściągalne.

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.

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pożyczki udzielone	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Pożyczki udzielone	573	573	135

Spółka udzieliła pożyczki dla Spółki zależnej – Defka Sp. z o.o. w Dzierżoniowie w wysokości 573 tys. zł. Spłata pożyczki przewidziana jest w 2013 r.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
w kasie	19	16	21
bieżący rachunek bankowy	402	176	1
lokaty bankowe	5 761	8 761	6 135
w walutach obcych	2 543	960	1 254
Razem	8 725	9 913	7 411

Środki pieniężne - struktura walutowa	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Ogółem w tym:	8 725	9 913	7 412
a) w walucie polskiej	6 182	8 952	6 158
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 543	961	1 254
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	2 364	960	1 243
- w USD (po przeliczeniu na zł)	179	1	11

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.

22. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Krótkoterminowe	250	2 041	319
odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych	29	11	16
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów			44
koszty ubezpieczeń	70	32	27
prenumerata czasopism	1	1	5
koszty reklam	5	6	5
poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG	145	1 991	222
Długoterminowe	529		
poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG	529		

Główną pozycję stanowią poniesione koszty dotyczące realizacji projektu inwestycyjnego pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” - działanie 1.4 4.1. Uwzględniono tutaj nakłady wynikające z harmonogramu prac jak i nie uwzględnione w harmonogramie a związane z realizowanym projektem inwestycyjnym.

Rozliczenia międzyokresowe - pasywa	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Dotacje na zakup aktywów trwałych	11 878	8 712	222
- dotacje - na finansowanie projektu POIG	11 451	8 490	
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	427	222	222
z tego krótkoterminowe	1 638	60	37

Główna pozycja stanowią środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w związku z realizacją projektu inwestycyjnego, o którym mowa wyżej.

23. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.

W okresach poprzednich Spółka nie korzystała z kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, Spółka posiadała podpisaną umowę o kredyt inwestycyjny.

W roku 2012 Spółka korzystała z kredytów:

1. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym – kwota zaciągniętego kredytu wynosi 4.000 tys. zł. Kredyt zaciągnięto na okres 1 roku do 2 listopada 2012 r. Oprocentowanie kredytu wynosi 1M Wibor + 0,8 p.p. marży. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na środkach obrotowych – zapasach w wysokości nie niższej niż 4.000 tys. zł. – kredyt u nie odnowiono na następny okres
2. Kredyt inwestycyjny walutowy – kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 3.000 tys. EUR kredyt przeznaczony jest na finansowanie wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją projektu inwestycyjnego. Spłata kredytu następować będzie do 2 listopada 2018 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M + 0,9 p.p. marży. Zabezpieczeniem kredytu jest obecnie zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości księgowej nie niższej niż 5.000 tys. zł. Po zakończeniu realizacji projektu inwestycyjnego zastaw ten zostanie rozszerzony o zakupione maszyny portalowe i maszynę pomiarową wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej. Spółka w okresie realizacji inwestycji wykorzystwała kredyt w łącznej wysokości 2.700 tys. EUR.

Zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Ogółem w tym:	11 038	5 094	
Kredyty w rachunku bieżącym			
Kredyty bankowe inwestycyjne	11 038	5 053	
Wycena kontraktów		41	
Pożyczki			
Inne zobowiązania finansowe			
	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Kredyty w rachunku bieżącym			
Kredyty bankowe	11 038	5 053	
Pożyczki			
	11 038	5 053	
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 865		
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	1 866		
W okresie od 3 do 5 lat	5 598		
Powyżej 5 lat	1 708		-
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 865		
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	9 173		

W okresie najbliższych 12 miesięcy do spłaty kredytu inwestycyjnego przypadać będzie kwota 1.865 tys. zł

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

24. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

25. Finansowe instrumenty pochodne

25.1 Walutowe instrumenty pochodne

W 2011 r. Spółka zawarła 17 kontraktów forward na łączną sumę 1.250 tys. EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie części przewidywanych wpływów ze sprzedaży produktów, wyrobów głównie do krajów unii europejskiej.

Na zawartych kontraktach, przy założeniu sprzedaży waluty w dniu rozliczenia kontraktów, Spółka poniosła stratę w kwocie 207 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała nierozliczonych kontraktów forward zabezpieczających ryzyko kursowe. W 2012 r. Spółka rozliczyła dwa kontrakty forward na kwotę 200 tys. EUR.

Na realizacji tych kontraktów Spółka osiągnęła przychód w kwocie 24 tys. zł.

25.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

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

26. Podatek odroczony

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

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

26.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2011	152		152
- rezerwa na świadczenia pracownicze	129		129
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	23		23
- niezrealizowane różnice kursowe			
Zwiększenia	22		22
- rezerwa na świadczenia pracownicze			
- niezrealizowane różnice kursowe			
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	22		22
Zmniejszenia	(16)		(16)
- rezerwa na świadczenia pracownicze	(2)		(2)
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	(14)		(14)
- niezrealizowane różnice kursowe			
Stan na dzień 31 grudnia 2011	158		158
- rezerwa na świadczenia pracownicze	127		127
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	31		31
- niezrealizowane różnice kursowe			
Zwiększenia	33		33
- rezerwa na świadczenia pracownicze	8		8
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	25		25
- niezrealizowane różnice kursowe			
Zmniejszenia	(10)		(10)
- rezerwa na świadczenia pracownicze			
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	(10)		(10)
- niezrealizowane różnice kursowe			
Stan na dzień 31 grudnia 2012	181		181
- rezerwa na świadczenia pracownicze	135		135
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	46		46
- niezrealizowane różnice kursowe			

26.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2011	6	990	996
- aktualizacja wartości składników majątkowych		990	990
- ulgi inwestycyjne	3		3
- odsetki bankowe	3		3
Zwiększenia	2		2
- odsetki od lokat bankowych	2		2
Zmniejszenia	(4)	(85)	(89)
- ulgi inwestycyjne	(1)		(1)
- amortyzacji podatkowej		(85)	(85)
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	(3)		(3)
Stan na dzień 31 grudnia 2011	4	905	909
- aktualizacja wartości składników majątkowych		905	905
- ulgi inwestycyjne	2		2
- odsetki bankowe	2		2
Zwiększenia	7		7
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	7		7
Zmniejszenia	(3)	(68)	(72)
- amortyzacji podatkowej		(68)	(69)
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	(3)		(3)
Stan na dzień 31 grudnia 2012	7	837	844
- aktualizacja wartości składników majątkowych		837	837
- ulgi inwestycyjne	2		2
- odsetki bankowe, od pożyczek	5		5

27. Zobowiązania handlowe i inne

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

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

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi do 30 dni.

Zobowiązania handlowe i inne	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 408	2 054	1 254
Zaliczki na dostawy	-	-	-
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	763	532	413
Zobowiązania pozostałe	367	1 198	170
Razem	2 538	3 784	1 837

zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Przeterminowane	114	307	125
- do 1 miesiąca	100	246	79
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	2	55	15
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	1	3
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	2	1
- powyżej 1 roku	8	3	27
Zobowiązania w walutach obcych	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	6	12	24
tys. USD		10	4
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	26	89	105

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

28. Pozostałe zobowiązania finansowe

zobowiązania dotyczące zakupu udziałów	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Zobowiązania związane z zakupem udziałów	900	900	900

Zobowiązania te dotyczą zakupu udziałów Wytwórni pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu. Zastrzeżenia określone w umowie kupna-sprzedaży nie zostały zrealizowane, w związku z czym kwota wyłączona z zapłaty nie została uregulowana.

29. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 31 stycznia 2011	20	-	20
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)		-	
Stan na dzień 31 grudnia 2011	20	-	20
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	130	-	130
Stan na dzień 31 grudnia 2012	150	-	150
rezerwy do 1 roku	-	-	130
Rezerwy powyżej 1 roku			20
			150

Rezerwa na przyszłe zobowiązania przedstawia szacunek Zarządu odnośnie zobowiązania Spółki z tytułu ewentualnych zobowiązań związanych z podpisanymi wcześniej umowami.

W 2012 r. utworzono rezerwę w kwocie 130 tys. zł na ewentualne różnice kursowe związane z wyceną zaciągniętego kredytu inwestycyjnego.

30. Kapitał podstawowy

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

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł		Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2011	- ilość akcji	411 630	1 986 670	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	823	3 973	4 797
	Zmiany 2011 r. – zmiana rodzaju akcji	(40 600)	40 600	
Stan na dzień 31 grudnia 2011	- ilość akcji	371 030	2 027 270	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	742	4 055	4 797
	Zmiany 2012 r. – zmiana rodzaju akcji	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2012	- ilość akcji	371 030	2 027 270	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	742	4 055	4 797

W dniu 10 kwietnia 2013 na wniosek akcjonariuszy zgodnie z decyzją KDPW zmianie uległo 41.740 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela

Ilość	Na dzień raportu 30/04/2013	udział %	Koniec okresu 31/12/2012	udział %	Koniec okresu 31/12/2011	udział %
- akcji imiennych uprzywilejowanych	329 290	13,7%	371 030	15,5%	371 030	15,5%
- akcji zwykłych	2 069 010	86,3%	2 027 270	84,5%	2 027 270	84,5%
Razem ilość akcji	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%
- głosów z akcji imiennych uprzywilejowanych	1 646 450	44,3%	1 855 150	47,8%	1 855 150	47,8%
- głosów z akcji zwykłych	2 069 010	55,7%	2 027 270	52,2%	2 027 270	52,2%
Razem Ilość głosów na WZA	3 715 460	100,0%	3 882 420	100,0%	3 882 420	100,0%

W 2012 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji, ani też nie dokonywała zmian w strukturze akcji.

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
PKO FIO	Warszawa	354 583	354 583	14,78	9,13
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Warszawa	348 200	348 200	14,52	8,97
Kropiński Wacław	Tuchola	88 405	422 025	3,69	10,87
pozostali akcjonariusze		1 607 112	2 757 612	67,01	71,03
Razem		2 398 300	3 882 420	100,00	100,00

W związku z zamianą akcji imiennych na okaziciela zmianie ulegnie % posiadanych praw głosów mogących uczestniczyć na WZA Spółki.

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu Pan Ryszard Bodziachowski zwiększył stan posiadania akcji o 1.820 szt. akcji i głosów (dane te uwzględniono w tabeli poniżej).

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

Zarząd		ilość	Stan na dzień 01-01-2012	zmiany w okresie		Stan na dzień 31-12-2012	Stan na dzień 30-04-2013
				kupno	sprzedaż		
Kropiński Wacław	Prezes	akcji	88 405	-	-	88 405	88 405
		głosów	422 025	-	-	422 025	422 025
Czapiewski Janusz	Członek Zarządu	akcji	3 190	-	-	3 190	3 190
		głosów	3 190	-	-	3 190	3 190

Rada Nadzorcza		ilość	Stan na dzień 01-01-2012	zmiany w okresie		Stan na dzień 31-12-2012	Stan na dzień 30-04-2013
				kupno	sprzedaż		
Główczewski Czesław z małżonką	Przewodniczący	akcji	12 335	-	-	12 335	12 335
		głosów	49 215	-	-	49 215	49 215
Lewicki Mariusz	Zastępca Przewodniczącego	akcji	73 500	31 500	-	105 000	105 000
		głosów	73 500	31 500	-	105 000	105 000
Deja Janusz	Sekretarz	akcji	1 850	-	-	1 850	1 850
		głosów	5 850	-	-	5 850	5 850
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Członek	akcji	329 980	18 220	-	348 200	351 350
		głosów	329 980	18 220	-	348 200	351 350
Waldemar Stachowiak	Członek	akcji	-	-	-	-	-
		głosów	-	-	-	-	-
Zwoliński Mieczysław	Członek	akcji	7 800	-	-	7 800	7 800
		głosów	26 500	-	-	26 500	26 500

31. Kapitał zapasowy

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Stan na dzień 1 stycznia	45 963	43 707	40 946
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego	1 368	2 256	2 755
zmiany z innych tytułów	47		6
Stan na dzień 31 grudnia	47 378	45 963	43 707

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.

32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Stan na dzień 1 stycznia	6 054	6 388	5 998
Wzrost wartości godziwej środków trwałych			
Stan na dzień 1 stycznia	6 054	6 388	5 998
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli			
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	67	21	64
Efekt zmiany stawki podatkowej			
przywrócenie wartości środków trwałych			450
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy			(6)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(154)	(355)	(118)
Stan na koniec okresu	5 967	6 054	6 388
w tym:			
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	295	342	342
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	5 672	5 712	6 046

33. Kapitały rezerwowe - pozostałe

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
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

34. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Stan na dzień 1 stycznia	4 366	4 362	5 737
dywidenda dla akcjonariuszy	(2 998)	(2 039)	(2 998)
odpisy na kapitały	(1 368)	(2 256)	(2 755)
przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	69	106	83
Zysk (strata) z lat ubiegłych	69	173	67
Zysk (strata) netto za okres	6 006	4 193	4 295
Zysk (strata) z lat ubiegłych	69	173	67
Stan na koniec okresu	6 075	4 366	4 362
Proponowana dywidenda za zakończony rok	4 797		
- zł, gr za 1 akcję	2,00		

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

Zmniejszenie straty z lat ubiegłych wynika z rozliczenia zbycia środków trwałych, których wartość przywrócono do wartości godziwej.

35. Wartość księgowa na 1 akcję

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Kapitał własny	67 256	64 219	62 293
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję	28,04	26,78	25,97

36. Instrumenty finansowe

35.1 Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
Stan na 31 grudnia 2012 r.	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				26 043
Należności z tyt. ośw i usług		7 564		
Pożyczki udzielone		573		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 725		
Pozostałe				
		16 862		26 043
				42 905

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
Stan na 31 grudnia 2011 r.	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 nienotowane				26 308
Dostawy i usługi		8 522		
Pożyczki udzielone		573		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 913		
Pozostałe				
		19 008		26 308
				45 316

35.2 Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
Stan na 31 grudnia 2012 r.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39
Kredyty		11 038		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		1 409		
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów		900		
		13 347		13 347

Klasy instrumentów finansowych Stan na 31 grudnia 2011 r.	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Kredyty		5 053			5 053
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		2 054			2 054
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		41			41
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów		900			900
		8 048			8 048

37. Ryzyka

36.1. 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 nieudane 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.

36.2. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym.

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

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

Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie.

Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen a w konsekwencji osiąganych 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.

36.3. Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ponad 25 % rozliczeń w 2012 r. pomiędzy Emitentem a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym % w USD i w PLN.

Koszty ponoszone są przez Emitenta ponoszone są głównie w walucie krajowej (PLN).

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

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

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

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

W tym celu współpracuje z instytucjami finansowymi.

36.4. Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, Spółka polega na tym, że niekorzystnie działa spadek stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów spadkowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. Spółka jest narażona na ryzyko przepływów pieniężnych w ramach ryzyka stopy procentowej.

36.5. 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.

36.6. 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.

36.7. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

38. Analiza wrażliwości

Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne.

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ca 40 % przychodów w 2012 r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym % w USD. Wzrost / spadek kursu EUR do średniego kursu z 2012 r. może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów o ca 700 tys. zł przy podobnych obrotach z zagranicą.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

39. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące aktywa i Pasywa warunkowe:

	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011	okres zakończony 31/12/2010
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty		845	800
weksle	12 153	12 153	12 153
zastaw rejestrowy	11 044		
Poręczenia	114	1 164	1 000
inne	122	122	

Kwota 12.153 tys. zł związana jest z zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji PARP udzielonej na realizację projektu inwestycyjnego.

Zastaw rejestrowy związany jest z udzieleniem kredytu:

- obrotowego 5.960 tys. zł; umowa kredytu obrotowego nie została zawarta na następny okres w związku z czym w dniu 21.02.2013 nastąpiło wykreślenie z rejestru zastawów.
- inwestycyjnego 5.083 tys. zł przez Bank BPH S.A. Ze względu na zakończenie realizacji inwestycji zgodnie z zapisem w umowie o kredyt inwestycyjny w dniu 26 marca 2013 r. wykreślono dotychczasowy zastaw rejestrowy zastępując go zastawami rejestrowymi z dnia 17.01.2013 r. na trzech głównych maszynach zakupionych w ramach realizacji inwestycji łącznej wartości 20.309 tys. zł

Poręczenie w kwocie 114 tys. zł związane jest z udzieleniem poręczenia kredytu jednostce zależnej.

40. 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 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2010
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	620	610	590
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	91	59	88
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	336	286	184
	1 047	955	862

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2012.

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

Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	88	590	678
- zwiększenia		20	20
- zmniejszenia	(29)		(29)
Stan na 31.12.2011 r.	59	610	669
- zwiększenia	32	10	42
- zmniejszenia			
Stan na 31.12.2012 r.	91	620	711

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota 9 tys. zł (2010: 28 tys. zł) ujęta została w pomniejszeniu kosztu sprzedanych produktów oraz w kosztu ogólnego zarządu. Zyski i straty aktuarialne zostały rozpoznane w rachunku ujętych zysków i strat.

41. Zdarzenia po dacie bilansu

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

W dniu 10 kwietnia 2013 r. dokonano zamiany akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela. Zamianie uległo 41.740 szt. akcji.

42. Umowa o badanie sprawozdania finansowego

Spółka „Hydrotor” posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą KORPEX – AUDYTOR Spółka z o.o. w Bydgoszczy.

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

Zgodnie z umową:

- za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 15.000,00 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 12.000,00 zł + VAT.

43. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 2012 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 18 962 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów w kwocie 543 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 15 493 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 272 tys. zł.
3. zakupiła środki trwałe w kwocie 48 tys. zł.
4. Otrzymała dywidendę z zysku za 2011 r. w wysokości 2.108 tys. zł

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

Jednostka dominująca od 2005 r. zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji jak również sprzedaje swoje wyroby celem dalszej odsprzedaży.

Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi od 0 do 5%, natomiast przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży ceny pomniejszane są od 0 do 3% od cen hurtowych uzyskiwanych od innych jednostek.

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

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

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 w 2012 r. osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta (wraz z wynagrodzeniem podstawowym) wyniosła w tys. zł:

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 31/12/2012	okres zakończony 31/12/2011
Członkowie Zarządu		
Wacław Kropiński	271	243
Janusz Czapiewski	202	173
Członkowie Rady Nadzorczej		
Ryszard Bodziachowski	21	11
Janusz Deja	75	78
Czesław Głowczewski	63	55
Mariusz Lewicki	21	23
Waldemar Stachowiak	21	23
Mieczysław Zwoliński	64	64

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej w "Hydrotor" S.A. od lipca 2011 r. zgodnie z uchwałą nr 17/VI/2011 wynosi 1.750 zł miesięcznie.

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1,9 tys. zł.

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

44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 15 kwietnia 2013 roku.

Główny Księgowy

Marek Kozłowski

P R E Z E S

Wacław Kropiński

Członek Zarządu

Janusz Czapiewski

Tuchola, dn. 15 kwietnia 2013 r.