

**Sprawozdanie Finansowe
PHS "Hydrotor" S.A.
za 2013 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Kwiecień 2014 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.....	15
2.4 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	15
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	16
3.1 Kontynuacja działalności.....	16
3.2 Podstawa sporządzenia	16
3.3 Zasady rachunkowości.....	16
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	16
3.5 Przychody ze sprzedaży	16
3.6 Leasing	16
3.7 Waluty obce	17
3.8 Koszt odsetek	17
3.9 Dotacje.....	17
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	17
3.11 Podatki.....	17
3.12 Rzeczowe aktywa trwale.....	18
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	19
3.14 Wartości niematerialne – Koszty badań i prac rozwojowych.....	19
3.15 Patenty i znaki towarowe	19
3.16 Utrata wartości aktywów trwałych.....	19
3.17 Zapasy	20
3.18 Narzędzia, przyrządy.....	20
3.19 Instrumenty finansowe.....	20
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	20
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe.....	20
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	21
3.23 Kredyty bankowe.....	21
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	21
3.26 Rezerwy.....	21
4. Przychody ze sprzedaży	22
5. Segmenty operacyjne	22
5.1. Segmenty branżowe	22
5.2. Segmenty geograficzne.....	24
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej.....	25
7. Koszty zatrudnienia.....	25
8. Pozostałe przychody operacyjne	25

9.	Przychody i koszty finansowe	26
10.	Podatek dochodowy	27
11.	Dywidendy	28
12.	Zysk przypadający na jedną akcję	28
13.	Wartości niematerialne	29
14.	Nieruchomości inwestycyjne	29
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	30
16.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	31
17.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży	33
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33
19.	Zapasy	33
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	33
20.1	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	33
20.2	Należności – struktura walutowa	34
21.	Pozostałe aktywa finansowe	34
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
23.	Rozliczenia międzyokresowe	35
24.	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	36
25.	Obligacje zamienne na akcje	36
26.	Finansowe instrumenty pochodne	36
26.1	Walutowe instrumenty pochodne	36
26.2	Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych	36
27.	Podatek odroczony	37
26.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
26.2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
28.	Zobowiązania handlowe i inne	39
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	39
30.	Rezerwy	40
31.	Kapitał podstawowy	40
32.	Kapitał zapasowy	41
33.	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	42
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe	42
35.	Zyski zatrzymane	42
36.	Korekty błędów	43
37.	Wartość księgową na 1 akcję	43
38.	Instrumenty finansowe	44
39.	Ryzyka	45
38.6	Ryzyko kredytowe	46
40.	Analiza wrażliwości	46
41.	Aktywa i pasywa warunkowe	47
42.	Programy świadczeń pracowniczych	47
43.	Zdarzenia po dacie bilansu	48
44.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	48
45.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	48
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	49

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek Zysków i Strat Za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	Rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
Działalność kontynuowana			
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży produktów	4; 5	32 133	31 995
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4; 5	24 675	25 027
Przychody ze sprzedaży	4; 5	56 808	57 022
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(49 120)	(48 057)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 688	8 965
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 616	1 703
Koszty sprzedaży	4; 5	(855)	(780)
Koszty ogólnego zarządu	4; 5	(4 651)	(4 655)
Pozostałe koszty operacyjne	8	(597)	(680)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6	4 201	4 553
Przychody finansowe	9; 11	3 413	2 674
Koszty finansowe	9	(1 413)	(434)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 201	6 793
Podatek dochodowy	10	(782)	(1 034)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 419	5 759
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		5 419	5 759
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		(75)	(38)
		(75)	(38)
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(75)	(38)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		5 344	5 721
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	2,26	2,40

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.

Bilans	Nota	stan na 2013-12-31 koniec roku 2013	stan na 2012-12-31 koniec roku 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	35 181	36 907
Nieruchomości inwestycyjne	14	2 003	
Wartości niematerialne	13	1 667	1 930
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	16	24 743	26 043
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	384	529
Razem aktywa trwałe		63 978	65 409
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	12 793	12 735
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	7 915	7 886
Rozliczenia międzyokresowe		848	250
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	439	
Krótkoterminowe aktywa finansowe			573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	5 817	8 725
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	14	15
Razem aktywa obrotowe		27 826	30 184
Aktywa razem		91 804	95 593
PASYWA			
Razem kapitały własne			
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	48 590	47 378
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	33	5 330	5 567
Kapitały rezerwowe	34	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	35	5 430	5 843
Zobowiązanie długoterminowe		18 020	21 347
Rezerwa na podatek odroczony	27	1 736	1 295
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	548	620
Kredyty długoterminowe	24	7 306	9 173
Rezerwy długoterminowe		20	20
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	8 410	10 239
Zobowiązania krótkoterminowe		6 598	7 622
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	2 505	2 538
Podatek dochodowy	10		123
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	29		900
Kredyty krótkoterminowe	24	1 868	1 866
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	494	427
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 731	1 638
Rezerwy krótkoterminowe			130
Pasywa razem		91 804	95 593
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	37	28,01	27,78
Pozycje pozabilansowe			
kontrakty forward			
poręczenia		114	114
weksle		12 153	12 153
zastaw rejestrowy		11 044	11 044
inne		122	122

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		Noty	Rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	Rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31
A. Działalność operacyjna				
Zysk (strata) netto			5 419	5 759
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	10		888	1 034
- Zapłacony podatek dochodowy	10		(766)	(685)
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat			(477)	(331)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			3	249
- Dywidendy od jednostek zależnych			(1 695)	(2 108)
- Rozliczenie udziałów			(900)	
- Amortyzacja aktywów trwałych			2 673	2 032
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto			(239)	(164)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności			(151)	2 340
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów			(58)	(441)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań			1 289	(2 113)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw			210	172
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów			(2 191)	2 582
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			3 777	8 326
B. Działalność inwestycyjna				
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			39	41
- Otrzymane odsetki			574	331
- Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych			1 695	2 108
- Wpłaty/splaty pożyczek przez jednostki powiązane			573	
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe			(1 039)	(15 073)
- Płatności za nieruchomości inwestycyjne			(2 003)	
- Płatności za wartości niematerialne				(72)
- Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi			5	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			(156)	(12 665)
C. Działalność finansowa				
- Kredyty długoterminowe			(1 864)	5 985
- Odsetki od kredytów			(108)	
- Dywidendy wypłacone na rzecz:	11		(4 797)	(2 998)
- akcjonariuszy jednostki dominującej			(4 797)	(2 998)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			(6 769)	2 987
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.)			(3 148)	(1 352)
Środki pieniężne na początek okresu			8 725	9 913
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			240	164
E. Środki pieniężne na koniec okresu	22		5 817	8 725
- o ograniczonej możliwości dysponowania			61	61

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2013 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 01-01-2012	4 797	13 350	6 054	3 039	4 365	32 613	61 179
Przekształcenia kapitał z aktualizacji – zyski zatrzymane rezerwa na odroczony podatek dochodowy			(439)		54		(385)
stan na dzień 01-01-2012 po przekształceniach	4 797	13 350	5 615	3 039	4 420	32 613	63 834
Zysk netto za rok obrotowy					5 759		5 759
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(38)				(38)
Całkowite dochody razem			(38)		5 759		5 721
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
- przekształcenia dotyczące 2012 r.			39		(39)		
stan na dzień 31-12-2012	4 797	13 350	5 567	3 039	5 843	34 028	66 624
stan na dzień 01-01-2013	4 797	13 350	5 567	3 039	5 843	34 028	66 624
Zysk netto za rok obrotowy					5 419		5 419
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(75)				(75)
Całkowite dochody razem			(75)		5 419		5 344
wypłata dywidendy					(4 797)		(4 797)
podział wyniku					(1 210)	1 210	
- przeniesienie do kapitału zapasowego			(2)			2	
- sprzedaż środków trwałych			(175)		175		
- rozliczenie rezerwy na podatek dochodowy			15				15
stan na dzień 31-12-2013	4 797	13 350	5 330	3 039	5 430	35 240	67 186

Zmiany poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego dotyczące okresów poprzednich przedstawiono w nocy 36.

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 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 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 01.01.2013 r. do 31-12-2013 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 2013 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
PKO FIO	Warszawa	254 293	254 293	10,60	6,84
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	360 300	360 300	15,02	9,70
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,69	11,36
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	161 300	161 300	6,73	4,34
pozostali akcjonariusze		1 534 002	2 517 542	63,96	67,76
Razem		2 398 300	3 715 460	100,00	100,00

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

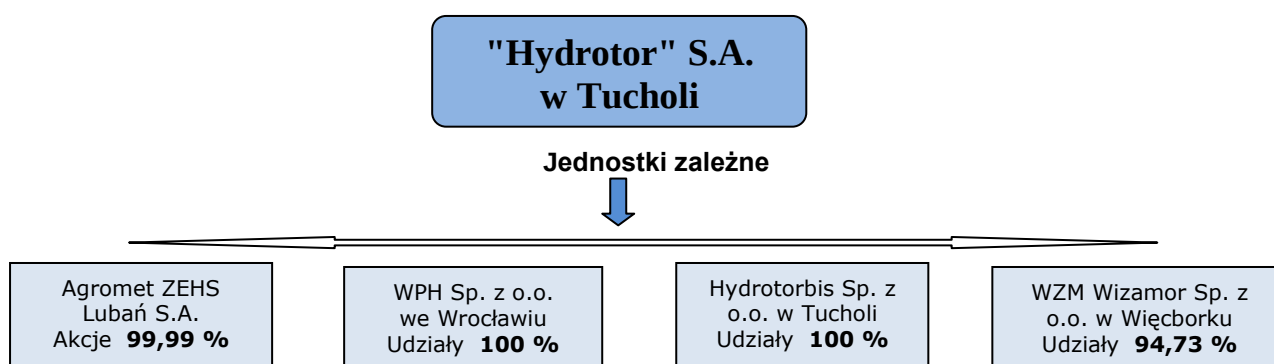
Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor SA, w skład której na dzień 31.12.2013 roku wchodzi:



Do dnia 1 września 2013 roku w skład Grupy kapitałowej tworzonej przez PHS „Hydrotor” SA wchodziła „Defka” Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie (posiadała 57,05 % udziału w kapitale i 67,21% w prawach głosu). W tym dniu jednostka dominująca zbyła posiadane w DEFKA udziały na rzecz spółki zależnej WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu.

„Defka” zakończyła proces likwidacji i w dniu 25 września 2013 roku złożyła wniosek do sądu rejestrowego o jej wykreślenie.

PHS „Hydrotor” SA jest jednostką sprawującą kontrolę nad wymienionymi jednostkami Grupy Kapitałowej i ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zgodnie z art. 56, 57 i 58 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (D. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

„Defka” Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie została skonsolidowana za okres od 1 stycznia do 25 września 2013 roku.

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2013 r., oraz na 31.12.2012 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 2013 r. oraz 2012 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 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r.,

- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2012 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2011 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
31.12.2013 r.	4,2110	4,0671	4,3432	4,1472
31.12.2012 r.	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882
31.12.2011 r.	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168

1.7. Wybrane dane finansowe

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

Pozycja sprawozdań finansowych	Rok 2013		Rok 2012	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	63 978	15 427	65 409	15 999
Aktywa obrotowe	27 826	6 710	30 184	7 383
Aktywa razem	91 804	22 136	95 593	23 383
BILANS PASYWA				
Kapitał własny	67 186	16 200	66 624	16 297
Kapitał zakładowy	4 797	1 157	4 797	1 173
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 618	5 936	28 969	7 086
Zobowiązania długoterminowe	18 020	4 345	21 347	5 222
Zobowiązania krótkoterminowe	6 598	1 591	7 622	1 864
Pasywa razem	91 804	22 136	95 593	23 383
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 808	13 490	57 022	13 663
Zysk brutto na sprzedaży	7 688	1 826	8 965	2 148
Zysk na sprzedaży	2 182	518	3 530	846
Zysk z działalności operacyjnej	4 201	998	4 553	1 091
Zysk brutto	6 201	1 473	6 793	1 628
Zysk netto	5 419	1 287	5 759	1 380
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 777	911	8 326	2 037
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(156)	(38)	(12 665)	(3 098)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 769)	(1 632)	2 987	731
Przepływy pieniężne netto razem	(3 148)	(759)	(1 352)	(331)
Środki pieniężne na początek okresu	8 725	2 134	9 913	2 244
Środki pieniężne na koniec okresu	5 817	1 403	8 725	2 134

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

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

Nowy standard ujednolica pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej, wskazówki, jak wyceniać aktywa niefinansowe oraz wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR zmieniła sposób prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później.

Spółka dostosowała prezentację sprawozdania finansowego do zmian wynikających z MSR 1.

- Zmieniony MSR 19 „Świadczenia pracownicze” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:

- likwidacja metody „korytarzowej”
- prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.

W związku z tym, że Spółka nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na sprawozdanie Spółki.

Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- Nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Spółki.

- Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

Spółka zaprezentowała odpowiednie ujawnienia w nocy dotyczącej instrumentów finansowych. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Spółka stosuje MSR-y od kilku lat. Zmiana nie ma zastosowania dla Spółki.

▪ Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędu. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR 1 nie wpłynęła na prezentację sprawozdań finansowych Spółki za bieżący okres, gdyż nie dokonano retrospektywnych zmian, jednak może wpłynąć na sprawozdanie w przyszłości.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: dotycząca prezentacji dodatkowych okresów lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, prezentacja nie musi dotyczyć wszystkich elementów sprawozdania, musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: dotycząca klasyfikowania części zamiennych zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. Zmiana nie wpłynęła w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowiono, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego go sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską, Spółka jest jednak w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”

MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”

Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:

- uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
- zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
- ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

W ocenie Spółki interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęża obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość.

Spółka uznała, że spowoduje to zmniejszenie ilości ujawnień w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia.

Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń.

Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze

względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia.

Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011- 2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.

Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.

- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później.

Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

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

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

3.3 Zasady rachunkowości

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

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

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

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

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

a) Leasing finansowy

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

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

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

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

b) Leasing operacyjny

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

3.7 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (zł) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według 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, realizacja programów inwestycyjnych itp.) ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiadającymi kosztami.

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

3.10 Zysk na działalności gospodarczej

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

3.11 Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów

w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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

3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody 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 Spółce plany amortyzacji.

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.15 Patenty i znaki towarowe

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

3.16 Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

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

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

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

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej 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 Narzędzia, przyrządy

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

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

3.19 Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.20 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

3.21 Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach

i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

3.23 Kredyty bankowe

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

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

3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy

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

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

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

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

Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

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

4. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Sprzedaż produktów	25 781	26 225
Sprzedaż usług	6 353	5 770
Sprzedaż towarów	11 375	12 547
Sprzedaż materiałów	13 299	12 480
Suma	56 808	57 022
Pozostałe przychody operacyjne	2 615	1 703
Przychody finansowe	3 413	2 674
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	62 836	61 399

Sezonowość:



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 2013 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	16 643	4 133	1 548	745	2 711	2 539	1 246	2 568	24 675	56 808
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(12 611)	(3 144)	(1 201)	(618)	(2 348)	(2 175)	(2 124)	(1 446)	(23 453)	(49 120)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 032	989	347	127	363	364	(878)	1 122	1 222	7 688
Koszty sprzedaży	(348)	(64)	(35)	(12)	(62)	(45)	(67)	(156)	(66)	(855)
Koszty ogólnego zarządu	(2 377)	(505)	(210)	(66)	(325)	(235)	(194)	(404)	(335)	(4 651)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 307	420	102	49	(24)	84	(1 139)	562	821	2 182
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							1 626 ^{*)}			2 019
Wynik na działalności finansowej										2 000
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 201
Podatek dochodowy										(782)
Zysk strata netto										5 419

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	2 281	268	3 221	25 027	57 022
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(12 555)	(3 079)	(950)	(333)	(3 161)	(1 937)	(781)	(1 487)	(23 774)	(48 057)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 066	793	241	92	955	344	(513)	1 734	1 253	8 965
Koszty sprzedaży	(373)	(87)	(27)	(10)	(93)	(32)	(6)	(92)	(60)	(780)
Koszty ogólnego zarządu	(2 263)	(527)	(162)	(58)	(560)	(285)	(37)	(464)	(299)	(4 655)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 430	179	52	24	302	27	(556)	1 178	894	3 530
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							542 ^{*)}			1 023
Wynik na działalności finansowej										2 240
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 793
Podatek dochodowy										(1 034)
Zysk strata netto										5 759

*) Kwota ta związana jest z rozliczeniem dotacji PARP na wydatki inwestycyjne w zakresie obróbki wielkogabarytowej wyrobów i wykazywana jest w pozostałej działalności operacyjnej.

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 31/12/2013		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 798	14 638	1 372
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(34 481)	(13 303)	(1 336)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 317	1 335	36
Koszty sprzedaży	(614)	(220)	(21)
Koszty ogólnego zarządu	(3 344)	(1 194)	(113)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 359	(79)	(98)

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 z eksportu		2013 r.	2012 r.
WDT	Niemcy	12 233	12 088
	Francja	1 954	1 599
	Czechy	181	
	Słowacja	229	184
	Pozostałe kraje wspólnoty	41	207
Eksport	Stany Zjednoczone	1 024	1 230
	Irak	144	164
	Rosja	149	84
	Egipt	34	162
	Pozostałe kraje	21	21
Razem		16 010	15 739

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 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Przychody z działalności podstawowej	56 808	57 022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		16
Dotacje, dofinansowania	2 028	1 013
rozwiązane rezerwy	3	1
Pozostałe przychody operacyjne	585	673
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	548	2 363
Zmiana stanu produktów	(597)	1 175
Amortyzacja środków trwałych	(2 673)	(2 032)
Zużycie materiałów i energii	(11 515)	(11 419)
Usługi obce	(2 440)	(5 902)
podatki i opłaty	(375)	(331)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(13 252)	(12 641)
Pozostałe koszty rodzajowe	(472)	(619)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(23 854)	(24 138)
Pozostałe koszty operacyjne	(593)	(628)
Zysk na działalności operacyjnej	4 201	4 553

7. Koszty zatrudnienia

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

Koszty zatrudnienia	Rok 2013	Rok 2012
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	252	233
Pracownicy administracyjni	69	73
Pracownicy na urloпах wychowawczych		
	321	306

	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	(10 790)	(10 503)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(2 008)	(1 971)
Inne świadczenia pracownicze	(454)	(167)
	(13 252)	(12 641)

8. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Przychody ze sprzedaży majątku	31	34
Dotacje subwencje dopłaty	2 028	1 013
Uzysk z kasacji	8	6
Rozwiązanie odpisów na należności	12	1
Usługi obce	41	
Media (energia, telefony, woda itp..)	402	467
czynsze	2	45
Pozostałe	131	161
	2 655	1 727

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Koszty sprzedaży majątku	43	25
Darowizny	6	9
Odpisy aktualizujące należności	11	52
Usługi obce	23	
Media (energia, telefony, woda itp..)	402	467
Pozostałe	151	151
	636	704

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Odsetki uzyskane	572	335
Odsetki od udzielonej pożyczki	15	33
Dywidendy z udziałów, akcji	1 695	2 108
Zbycie udziałów	5	
Różnice kursowe	548	321
Spisanie zobowiązań	900	
Rozwiązanie odpisy na należności z tyt. odsetek	231	
Rozwiązanie rezerw na różnice kursowe od kredytu	130	
	4 096	2 797
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	28	
	4 124	2 797

KOSZTY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(108)	(38)
Zbycie udziałów	(1 565)	
Aktualizacja wartości udziałów - odpis	265	(265)
Różnice kursowe	(701)	(124)
Pozostałe koszty finansowe		(130)
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(2 109)	(557)
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych		
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	(14)	
	(2 123)	(557)

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 2013 r. Spółka rozliczyła 16 kontraktów Forward związanej ze sprzedażą waluty na wartość 850 tys. EUR .

10. Podatek dochodowy

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2012: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Struktura podatku dochodowego	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Podatek bieżący	327	807
Podatek odroczony	455	227
Razem	782	1 034

PODATEK DOCHODOWY - obciążenie bieżące	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 201	6 793
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 178	1 291
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(351)	(126)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(178)	43
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(322)	(401)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	327	807

PODATEK DOCHODOWY	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	327	807
Podatek odroczony (nota 19):	455	227
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	455	227
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	782	1 034
Podatek dochodowy zapłacony	766	685
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	439	
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		122

	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Przychody ogółem	62 836	61 547
Koszty ogółem	(56 635)	(54 754)
Zysk przed opodatkowaniem	6 201	6 793
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(3 543)	(2 769)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(938)	225
Dochód do opodatkowania	1 720	4 249
odliczenia od dochodu	(1)	(1)
Dochód podatkowy	1 719	4 248
Podatek dochodowy wg stawki 19%	327	807
Podatek odroczony	455	226
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	782	1 034
Efektywna stawka podatkowa %	12,6	15,2

11. Dywidendy

DYWIDENDA - wypłacona	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	4 797	2 998
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	4 797	2 998
w zł. gr na 1 akcję (0,00)	2,00	1,25
	4 797	2 998
Proponowana/ostateczna dywidenda za rok obrotowy	3 598- 4 797	2 998
w zł. gr na 1 akcję (0,00)	1,50- 2,00	1,25

DYWIDENDA - otrzymana	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Agromet ZEHS S.A. w Lubaniu	1 195	2 008
HS „Hydrotorbis” Sp. z o.o.	200	100
WPH Sp. z o.o.	300	
	1 695	2 108

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

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 419	5 759
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 419	5 759

Liczba wyemitowanych akcji	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2012
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 419	5 759
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 419	5 759
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 419	5 759
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł. 0,00)	2,26	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

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2012	1 933	242	2 175
Zwiększenia		72	72
Zmniejszenia			
Na dzień 31 grudnia 2012	1 933	314	2 247
Zwiększenia			
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych			
Na dzień 31 grudnia 2013	1 933	314	2 247
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2012		226	226
Amortyzacja za rok	80	11	91
Na dzień 31 grudnia 2012	80	237	317
Amortyzacja za 2013 r.	242	21	263
Na dzień 31 grudnia 2013	322	258	580
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2012	1 933	16	1 949
Na dzień 31 grudnia 2012	1 853	77	1 930
Na dzień 31 grudnia 2013	1 611	56	1 667

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

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

14. Nieruchomości inwestycyjne

Na koniec 2013 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2.003 tys. zł. Nieruchomości te stanowią nabyte od likwidowanej spółki grunty i budynki.

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

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe (tys. zł) wartość brutto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA LUB WYCENA							
Na dzień 1 stycznia 2012	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
Zwiększenia zakup, modernizacja		96	431	184	91	803	1 605
Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż			(421)	(90)	(9)		(520)
Zmniejszenia aktualizacja			(75)				(75)
Przekazanie do użytkowania						(804)	(804)
Na dzień 31 grudnia 2013	1 281	8 124	36 145	797	4 329		50 676
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2012		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
Amortyzacja za 2013 r.		225	1 887	64	235		2 411
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(403)	(67)	(9)		(479)
Na dzień 31 grudnia 2013		1 398	12 677	401	1 019		15 495
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2012	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
Na dzień 31 grudnia 2013	1 281	6 726	23 468	396	3 310		35 181

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Środki trwałe			
- Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego)	1 281	1 281	1 287
- Budynki i budowle	6 726	6 855	3 257
- Urządzenia techniczne i maszyny	23 468	25 017	7 463
- Środki transportu	396	299	189
- Inne środki trwałe	3 310	3 454	445
Środki trwałe w budowie		1	
Rzeczowe aktywa trwałe	35 181	36 907	12 641

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Środki trwałe własne	35 181	36 907	12 641
Środki trwałe bilansowe razem	35 181	36 907	12 641

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 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	639	639	644
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	639	639	644
- budynki i budowle			
Środki trwałe pozabilansowe, razem	639	639	644

16. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

W 2013 r. Spółka zbyła całość udziałów w spółce „Defka” w likwidacji Spółka z o.o. w Dzierżoniowie do spółki zależnej WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu.

W pozostałych spółkach zależnych nie wystąpiły zmiany wyceny wartości udziałów.

W poprzednim okresie:

- W 2012 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce w likwidacji tj. „Defka” w likwidacji Spółka z o.o. w Dzierżoniowie. Kwota dokonanego odpisu wynosiła 265,3 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
a) stan na początek okresu	26 043	26 309	26 309
- udziały	8 303	8 569	8 569
- akcje	17 740	17 740	17 740
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 300)	(266)	
- zbycia udziałów	(1300)		
- odpis aktualizacyjny		(266)	
d) stan na koniec okresu	24 743	26 043	26 309
- udziały	7 003	8 303	8 569
- akcje	17 740	17 740	17 740

Zmiana w udziałach związana jest ze sprzedażą udziałów Defka w Likwidacji Sp. z o.o. w Dzierżoniowie.

Udziały w jednostkach zależnych, charakter powiązań, oraz wybrane dane ze sprawozdań finansowych przedstawiono w załączniku na następnej stronie.

Udziały w jednostkach zależnych	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
ZEHS "Agromet" S.A.	Lubań	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

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

W dniu 1 września 2013 r. Spółka sprzedała udziały Defka w Likwidacji Sp. z o.o. w Dzierżoniowie.

W dniu 14 września 2013 r. Likwidator Spółki złożył wniosek o wykreślenie jej z rejestru sądowego.

Udziały w jednostkach zależnych 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.	20 744	5 085	12 015	1 739	2 264	5 992	1 238	6 368		26 736	36 107	1 195
HS HYDROTORBIS Sp. z o.o.	3 137	1 000	1 579	88	470	1 939	258	749		5 076	13 666	200
WPH Sp. z o.o.	7 899	9 455	3	1 621	(3 180)	904	230	799		8 803	5 401	300
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	3 714	230	1 505	1 860	119	2 407	766	1 302		6 121	6 200	

17. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

Na koniec 2013 r. wartość środków trwałych dostępnych do sprzedaży zakwalifikowanych w okresach poprzednich wynosi 14 tys. zł (w 2012 r. 15 tys. zł)

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Pomimo posiadania akcji i udziałów w spółkach zależnych nie zostały one zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

19. Zapasy

	Koniec okresu 31/12/2013	Koniec okresu 31/12/2012
Materiały	2 833	3 208
Produkcja w toku	4 672	4 683
Wyroby gotowe	5 159	4 695
Towary	129	149
	12 793	12 735

Spółka w 2013 r. dokonała rozwiązania odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 29 tys. zł. Odpisy aktualizujące zapasy na dzień bilansowy wynoszą 103 tys. zł (2012 r. 132 tys. zł.)

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

20.1 Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Koniec okresu 31/12/2013	Koniec okresu 31/12/2012
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 832	4 746
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	3 422	2 818
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	456	311
zaliczki na środki trwałe	203	8
inne należności	2	3
Razem należności	7 915	7 886

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

Należności wynikające z nadpłaty podatku dochodowego w bilansie zaprezentowano w osobnej pozycji.

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Koniec okresu 31/12/2013	Koniec okresu 31/12/2012
Nieprzeterminowane	5 516	4 896
- do 3 miesięcy	5 516	4 896
Przeterminowane	2 011	3 232
Odpis aktualizacyjny	(273)	(564)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	7 254	7 564

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Koniec okresu 31/12/2013	Koniec okresu 31/12/2012
Przeterminowane	2 011	3 232
- do 1 miesiąca	1 137	439
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	356	747
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	206	551
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	53	280
- powyżej 1 roku	259	1 215

20.2. Należności – struktura walutowa

Należności - struktura walutowa	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Ogółem w tym:	7 915	7 886
a) w walucie polskiej	6 019	7 007
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	1 896	879
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	1 734	818
- w USD (po przeliczeniu na zł)	162	61

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 273 tys. zł (2012: 564 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2013 r. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności w kwocie 291 tys. zł

Jednocześnie spisała z ksiąg 34 tys. zł (2012: 71 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.

21. Pozostałe aktywa finansowe

Pożyczki	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Udzielone pożyczki		573

W 2013 r. rozliczono kwotę udzielonej pożyczki Spółce zależnej Defka w Likwidacji Sp. z o.o. w Dzierżoniowie.

Pożyczka została spłacona.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
w kasie	15	19
bieżący rachunek bankowy	28	402
lokaty bankowe	4 955	5 761
w walutach obcych	819	2 543
Razem	5 817	8 725

Środki pieniężne - struktura walutowa	Koniec okresu 31/12/2013	Koniec okresu 31/12/2012
Ogółem w tym:	5 817	8 725
a) w walucie polskiej	4 998	6 182
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	819	2 543
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	819	2 364
- w USD (po przeliczeniu na zł)		179

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

23. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Krótkoterminowe	848	250
odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych	11	29
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów	8	
koszty ubezpieczeń	74	70
koszty reklam	5	5
koszty projektu inwestycyjnego POIG	144	144
koszty narzędzi i przyrządów WG	602	
pozostałe	4	2
Długoterminowe	384	529
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG	384	529
Ogółem	1 232	778

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów dotyczące realizacji projektu inwestycyjnego pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn.

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Dotacje na zakup aktywów trwałych	10 141	11 878
- dotacje - na finansowanie projektu POIG	9 825	11 451
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	316	427
z tego krótkoterminowe	1 731	1 638

Główną pozycję stanowią środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w formie dotacji w związku z realizacją projektu inwestycyjnego, o którym mowa wyżej.

Dotacje te są rozliczane w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych. W 2013 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 1 626 tys zł (w 2012 r. 542 tys. zł)

24. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Spółka posiadała podpisaną umowę o kredyt inwestycyjny.

W roku 2013 Spółka korzystała z kredytów:

Kredyt inwestycyjny walutowy – kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 3.000 tys. EUR. Kredyt przeznaczony był 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.

Zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Ogółem w tym:	9 174	11 038
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe inwestycyjne	9 174	11 038
Wycena kontraktów		
	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2012
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	9 174	11 038
Pożyczki		
	9 174	11 038
W podziale na terminy płatności:		
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 867	1 865
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	1 867	1 866
W okresie od 3 do 5 lat	3 734	3 732
Powyżej 5 lat	1 706	3 575
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 867	1 865
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	7 307	9 173

W okresie najbliższych 12 miesięcy do spłaty kredytu inwestycyjnego przypadać będzie kwota 1.867 tys. zł

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

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

26.1 Walutowe instrumenty pochodne

W 2013 r. Spółka zawarła 17 kontraktów forward na łączną sumę 850 tys. EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie części przewidywanych wpływów ze sprzedaży produktów, wyrobów głównie do krajów unii europejskiej.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała nierozliczonych kontraktów forward zabezpieczających ryzyko kursowe. W 2013 r. Spółka rozliczyła wszystkie posiadane kontrakty forward na kwotę 850 tys. EUR.

Na realizacji tych kontraktów Spółka osiągnęła przychód w kwocie 14 tys. zł.

26.2 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.

27. 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:

27.1 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 2012	158		158
- rezerwa na świadczenia pracownicze	127		127
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	31		31
Zwiększenia	33		33
- rezerwa na świadczenia pracownicze	8		8
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	25		25
Zmniejszenia	(10)		(10)
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	(10)		(10)
Stan na dzień 31 grudnia 2012	181		181
- rezerwa na świadczenia pracownicze	135		135
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	46		46
Zwiększenia	15		15
- rezerwa na świadczenia pracownicze	9		9
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	4		4
- korekta kosztów - brak zapłaty	2		2
Zmniejszenia	(19)		(19)
- rezerwa na świadczenia pracownicze	(14)		(14)
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	(5)		(5)
Stan na dzień 31 grudnia 2013	177		177
- rezerwa na świadczenia pracownicze	130		130
- z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS	45		45
- korekta kosztów - brak zapłaty	2		2

27.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Odniesione na wynik finansowy	Odniesione na kapitał własny	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012	1 299		1 299
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	1 295		1 295
- ulgi inwestycyjne	2		2
- odsetki bankowe	2		2
Zwiększenia	176		176
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	80		80
- rozliczenia narzędzi i przyrządów	90		
- ulgi inwestycyjne (korekta)			
- odsetki od lokat bankowych	6		6
Zmniejszenia	(3)		(3)
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej			
- ulgi inwestycyjne			
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	(3)		(3)
Stan na dzień 31 grudnia 2012	1 472		1 472
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	1 375		1 375
- rozliczenia narzędzi i przyrządów	90		90
- ulgi inwestycyjne	2		2
- odsetki bankowe	5		5
Zwiększenia	618		618
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	543		543
- rozliczenia narzędzi i przyrządów	24		24
- ulgi inwestycyjne			
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	51		51
Zmniejszenia	(177)		(177)
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	(123)		(123)
- rozliczenia narzędzi i przyrządów			
- ulgi inwestycyjne			
- odsetki od lokat bankowych, pożyczek	(54)		(54)
Stan na dzień 31 grudnia 2013	1 913		1 913
- różnicy wartości podatkowej i bilansowej	1 795		1 795
- rozliczenia narzędzi i przyrządów	114		114
- ulgi inwestycyjne	2		2
- odsetki bankowe, od pożyczek	2		2

28. 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 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 330	1 408
Zaliczki na dostawy	28	
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	679	763
Zobowiązania pozostałe	468	367
Razem	2 505	2 538

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Przeterminowane	75	114
- do 1 miesiąca	53	100
- powyżej 1 miesięcy do 3 miesięcy	21	2
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		3
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku		1
- powyżej 1 roku	1	8

Zobowiązania w walutach obcych	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w		
tys. EUR	16	6
tys. USD		
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	66	26

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

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania dot. udziałów	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
Zobowiązania związane z zakupem udziałów		900

Zobowiązania te dotyczyły zakupu udziałów spółki 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.

W związku z opinią Radcy Prawnego oraz decyzją Zarządu w 2013 r. Spółka spisała te zobowiązania zaliczając je do pozostałych przychodów finansowych.

30. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 31 stycznia 2012	20	-	20
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	130	-	130
Stan na dzień 31 grudnia 2012	150	-	150
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	(130)	-	(130)
Stan na dzień 31 grudnia 2013	20	-	20
rezerwy do 1 roku	-	-	-
Rezerwy powyżej 1 roku			20
			20

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

31. Kapitał podstawowy

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

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł		Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 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
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
Zmiany 2013 r. – zmiana rodzaju akcji				
Stan na dzień 31 grudnia 2013	- ilość akcji	329 290	2 069 010	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	659	4 138	4 797

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

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

W 2013 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
PKO FIO	Warszawa	254 293	254 293	10,6	6,84
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	363 200	363 200	15,14	9,78
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,69	10,87

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu Pan Ryszard Bodziachowski zwiększył stan posiadania akcji o 2.900 szt. akcji i głosów (dane te uwzględniono w tabeli poniżej).

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

Zarząd		ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie		Stan na dzień	Stan na dzień
			01-01-2013	kupno	sprzedaż	31-12-2013	30-04-2014
Kropiński Wacław	Prezes	akcji	88 405			88 405	88 405
		głosów	422 025			422 025	422 025
Czapiewski Janusz	Członek	akcji	3 190	222		3 412	3 412
	Zarządu	głosów	3 190	222		3 412	3 412
Rada Nadzorcza		ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie		Stan na dzień	Stan na dzień
			01-01-2013	kupno	sprzedaż	31-12-2013	30-04-2014
Główczewski Czesław z osobą bliską	Przewodniczący	akcji	12 335		1 115	11 220	11 220
		głosów	49 215		1 115	48 100	48 100
Lewicki Mariusz z osobą bliską	Zastępca	akcji	105 000	56 300		161 300	165 400
	Przewodniczącego	głosów	105 000	56 300		161 300	165 400
Deja Janusz	Sekretarz	akcji	1 850			1 850	1 850
		głosów	5 850			5 850	5 850
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Członek	akcji	348 200	12 100		360 300	363 200
		głosów	348 200	12 100		360 300	363 200
Waldemar Stachowiak	Członek	akcji					
Zwoliński Mieczysław	Członek	głosów					
		akcji	7 800			7 800	7 800
		głosów	26 500			26 500	26 500

32. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na dzień 1 stycznia	47 378	45 963
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego	1 210	1 368
zmiany z tytułu umorzenia akcji		
zmiany z innych tytułów	2	47
Stan na dzień 31 grudnia	48 590	47 378

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

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

33. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na dzień 1 stycznia	5 567	5 615
Wzrost wartości godziwej środków trwałych		
Stan na dzień 1 stycznia	5 567	5 615
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych		67
przywrócenie wartości środków trwałych	(75)	
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(2)	
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(160)	(115)
Stan na koniec okresu	5 330	5 567
w tym:		
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	293	295
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	5 037	5 272

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na dzień 1 stycznia	3 039	3 039
Rozpoznanie elementu kapitałowego		
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698
zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia	1 341	1 341
Stan na koniec okresu	3 039	3 039

35. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Stan na dzień 1 stycznia	5 843	4 420
dywidenda dla akcjonariuszy	(4 797)	(2 998)
Odpisy na kapitały	(1 209)	(1 368)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	174	30
Zysk (strata) netto za okres	5 419	5 759
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Stan na koniec okresu	5 430	5 843
Proponowana dywidenda za zakończony rok		
Stan na koniec okresu	5 430	5 843

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

36. Korekty błędów

W sprawozdaniu w danych porównywalnych za 2012 r. przedstawiono dane z uwzględnieniem korekty błędów dotyczących niewłaściwego ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z:

- szybszą amortyzacją podatkową od amortyzacji bilansowej środków trwałych
- szybszym zaliczaniem do kosztów podatkowych zakupionych narzędzi i przyrządów
- niewłaściwego rozliczania rezerwy związanej z aktualizacją środków trwałych odnosząc ją do Kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny zamiast do wyniku okresu którego dotyczyły.

	Przed korektą		Po korekcie
	koniec roku 2012	Korekta	koniec roku 2012
<u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>			
PASYWA			
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	5 967	(400)	5 567
Zyski zatrzymane	6 075	(232)	5 843
Razem kapitały własne	67 256	(632)	66 624
Rezerwa na podatek odroczonego	663	632	1 295
Zobowiązanie długoterminowe	20 715	632	21 347
Pasywa razem	95 593		95 593
<u>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 793		6 793
Podatek dochodowy	(787)	(232)	(1 019)
Zysk (strata) netto	6 006	(232)	5 774
<u>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u>			
Zysk (strata) netto	6 006	(232)	5 774
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	807	247	1 054
<u>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>			
Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych 01/01/2012	6 054	(439)	5 567
Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych 31/12/2012	5 967	(400)	5 567
Zyski zatrzymane BO	4 366	54	4 420
Zyski zatrzymane BZ	6 075	(232)	5 843
Razem kapitały własne	67 256	(632)	66 624

We wszystkich notach, na które miały wpływ wyszczególnione wyżej korekty, przedstawiono dane w sposób zapewniający ich porównywalność.

37. Wartość księgowa na 1 akcję

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Kapitał własny	67 186	66 624
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję	28,01	27,78

38. Instrumenty finansowe

38.1 Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				
	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 31 grudnia 2013 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane					24 743
Należności z tyt. ośw i usług			7 254		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			5 817		
Pozostałe			439		
			13 510	24 743	38 253

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na 31 grudnia 2012 r.					
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

38.2 Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39
Stan na 31 grudnia 2013 r.				
Kredyty		9 174		
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		1 330		
Zobowiązania inwestycyjne				
		10 504		10 504

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

39. Ryzyka

39.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

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

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

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

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

39.2. 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.

39.3. Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ponad 30 % rozliczeń w 2013 r. pomiędzy Emitentem a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym procencie 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 są w do rachunku dochodów, znaczna zmiana kursu – osłabienie złotego może wpłynąć na obniżenie się wyniku finansowego i odwrotnie.

W tym celu współpracuje z instytucjami finansowymi.

39.4. Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych nie jest znaczący. Spółka polega na tym, że niekorzystnie działa spadek stóp procentowych na środki finansowane na lokatach i odwrotnie w stosunku do zaciągniętych kredytów. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów wzrostowych odnośnie posiadanych pozycji kredytowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

Spółka jest narażona na ryzyko przepływów pieniężnych w ramach ryzyka stopy procentowej.

39.5. 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.

39.6. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

40. 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 30 % przychodów w 2013 r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym procencie w USD. Wzrost / spadek kursu EUR do średniego kursu z 2013 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 80 - 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.

41. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące aktywa i Pasywa warunkowe:

	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty		
weksle	12 153	12 153
zastaw rejestrowy	11 044	11 044
Poręczenia	114	114
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:

- 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.

42. 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 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	547	620
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	133	91
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	362	336
	1 042	1 047

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2013 r.

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

Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	59	610	669
- zwiększenia	32	10	42
- zmniejszenia			
Stan na 31.12.2012 r.	91	620	711
- zwiększenia	42		42
- zmniejszenia		(72)	(72)
Stan na 31.12.2013 r.	133	548	681

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota 9 tys. zł (2012: 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.

43. Zdarzenia po dacie bilansu

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

44. 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 14.500,00 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 11.500,00 zł + VAT.

45. 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 2013 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 17 553 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów w kwocie 495 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 13 923 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 495 tys. zł.
3. zakupiła środki trwałe w kwocie 2.010 tys. zł.
4. otrzymała dywidendę z zysku za 2013 r. w wysokości 1.695 tys. zł

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

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

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

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

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

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 2013 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta (wraz z wynagrodzeniem podstawowym) wyniosła w tys. zł:

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 31/12/2013	okres zakończony 31/12/2012
Członkowie Zarządu		
Wacław Kropiński	223	271
Janusz Czapiewski	170	202
Członkowie Rady Nadzorczej		
Ryszard Bodziachowski	21	21
Janusz Deja	74	75
Czesław Głowczewski	70	63
Mariusz Lewicki	21	21
Waldemar Stachowiak	21	21
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 31.12.2013 r. wynosi 3,3 tys. zł.

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

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2013 roku.

Główny Księgowy
Marek Kozłowski

PREZES
Wacław Kropiński

Członek Zarządu
Janusz Czapiewski

Tuchola, dn. 28 kwietnia 2014 r.