

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej "Hydrotor" S.A. za 2013 r.

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

kwiecień 2014 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|----|
| I. | Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | 4 |
| II. | Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 5 |
| III. | Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 6 |
| IV. | Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w Kapitale Własnym | 7 |
| V. | Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 8 |
| 1. | Informacje ogólne | 8 |
| 2. | Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej | 12 |
| 2.1 | Oświadczenie o zgodności | 12 |
| 2.2 | Status zatwierdzenia Standardów w UE | 12 |
| 2.3 | Standardy zastosowane po raz pierwszy | 13 |
| 2.4 | Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji | 14 |
| 2.5 | Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które nie weszły w życie | 14 |
| 2.6 | Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości | 15 |
| 3. | Stosowane zasady rachunkowości | 16 |
| 3.1 | Dane ogólne | 16 |
| 3.2 | Zasady rachunkowości | 16 |
| 3.3 | Podstawa konsolidacji | 16 |
| 3.4 | Inwestycje w podmioty stowarzyszone | 16 |
| 3.5 | Aktywa przeznaczone do zbycia | 16 |
| 3.6 | Wartość firmy | 16 |
| 3.7 | Przychody ze sprzedaży | 17 |
| 3.8 | Leasing | 17 |
| 3.9 | Waluty obce | 18 |
| 3.10 | Koszty odsetek | 18 |
| 3.11 | Dotacje | 18 |
| 3.12 | Zysk na działalności gospodarczej | 18 |
| 3.13 | Podatki | 18 |
| 3.14 | Rzeczowe aktywa trwałe | 19 |
| 3.15 | Nieruchomości inwestycyjne | 19 |
| 3.16 | Wartości niematerialne – koszty badań i prac rozwojowych | 19 |
| 3.17 | Patenty i znaki towarowe | 20 |
| 3.18 | Utrata wartości | 20 |
| 3.19 | Zapasy | 20 |
| 3.20 | Instrumenty finansowe | 20 |
| 3.21 | Należności z tytułu dostaw i usług | 21 |
| 3.22 | Inwestycje w papiery wartościowe | 21 |
| 3.23 | Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe | 21 |
| 3.24 | Kredyty bankowe | 21 |
| 3.25 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 22 |
| 3.26 | Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń | 22 |
| 3.27 | Rezerwy | 22 |
| 4. | Przychody ze sprzedaży | 23 |
| 5. | Segmenty działalności – branżowe i geograficzne | 23 |
| 6. | Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej | 25 |

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej „Hydrotor” S.A. za 2013 r. (w tys. PLN)

| | | |
|-----|--|----|
| 7. | Koszty zatrudnienia | 26 |
| 8. | Przychody – koszty finansowe | 26 |
| 9. | Podatek dochodowy | 27 |
| 10. | Rozliczenie Defka Sp. z o.o. w likwidacji w Dzierżoniowie | 28 |
| 11. | Dywidendy | 28 |
| 12. | Zysk przypadający na 1 akcję | 29 |
| 13. | Pozostałe wartości niematerialne | 30 |
| 14. | Rzeczowe aktywa trwałe | 31 |
| 15. | Nieruchomości inwestycyjne | 32 |
| 16. | Jednostki zależne | 32 |
| 17. | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 33 |
| 18. | Wartość firmy | 33 |
| 19. | Zapasy | 33 |
| 20. | Środki trwałe dostępne do sprzedaży | 34 |
| 21. | Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności | 34 |
| 22. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 35 |
| 23. | Rozliczenia międzyokresowe | 35 |
| 24. | Kredyty i pożyczki | 36 |
| 25. | Obligacje zamienne na akcje | 37 |
| 26. | Finansowe instrumenty pochodne | 37 |
| 27. | Podatek odroczony | 38 |
| 28. | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 40 |
| 29. | Zobowiązania handlowe i inne | 40 |
| 30. | Pozostałe zobowiązania finansowe | 41 |
| 31. | Rezerwy | 41 |
| 32. | Kapitał podstawowy | 42 |
| 33. | Kapitał zapasowy | 43 |
| 34. | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 43 |
| 35. | Kapitały rezerwowe | 44 |
| 36. | Kapitały mniejszości | 44 |
| 37. | Zyski zatrzymane | 44 |
| 38. | Wartość księgowa przypadająca na 1 akcję | 45 |
| 39. | Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 45 |
| 40. | Korekty błędów | 45 |
| 41. | Ryzyka | 46 |
| 42. | Analiza wrażliwości | 47 |
| 43. | Aktywa i Pasywa warunkowe | 48 |
| 44. | Programy świadczeń pracowniczych | 48 |
| 45. | Zdarzenia po dacie bilansu | 49 |
| 46. | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 49 |
| 47. | Umowa o badanie sprawozdań finansowych | 50 |
| 48. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 51 |

I. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

| | 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 | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 4; 5 | 86 099 | 88 095 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 78 933 | 80 552 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 7 166 | 7 543 |
| Koszt własny sprzedaży | 4; 5 | (67 397) | (68 256) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 18 702 | 19 839 |
| Koszty sprzedaży | 4; 5 | (2 498) | (2 347) |
| Koszty ogólnego zarządu | 4; 5 | (11 396) | (11 602) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 3 312 | 2 198 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (290) | (473) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 | 7 830 | 7 615 |
| Przychody finansowe | 8 | 1 527 | 583 |
| Koszty finansowe | 8 | (212) | (497) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 9 145 | 7 701 |
| Podatek dochodowy | 9 | (1 474) | (1 573) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 7 671 | 6 128 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | (962) | (305) |
| Zysk (strata) netto | | 6 709 | 5 823 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych | | (91) | (49) |
| | | (91) | (49) |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | | (91) | (49) |
| SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | 6 618 | 5 774 |
| Całkowity dochód ogółem przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 6 615 | 5 900 |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | | 3 | (126) |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 12 | 2,80 | 2,43 |

II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

| | Nota | stan na 2013-12-31 koniec roku 2013 | stan na 2012-12-31 koniec roku 2012 |
|---|-----------|---|---|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 | 52 596 | 54 773 |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 13 | 1 890 | 2 227 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 13 | 57 | 89 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 17 | 19 | 46 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 15 | 2 268 | 3 635 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 384 | 529 |
| Razem aktywa trwałe | | 57 214 | 61 299 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 19 | 29 470 | 29 341 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 21 | 12 763 | 13 948 |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 27 | 471 | 58 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 23 | 979 | 308 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 22 | 8 303 | 9 056 |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 20 | 37 | 795 |
| Razem aktywa obrotowe | | 52 023 | 53 506 |
| Razem aktywa | | 109 237 | 114 805 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał akcyjny | 32 | 4 797 | 4 797 |
| Kapitał zapasowy | 33 | 50 919 | 49 643 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 34 | 10 278 | 10 555 |
| Kapitały rezerwowe | 35 | 3 039 | 3 039 |
| Zyski zatrzymane | 37 | 8 709 | 8 008 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 77 742 | 76 042 |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | 36 | 197 | 1 149 |
| Razem kapitały własne | | 77 939 | 77 191 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Rezerwa na podatek odroczony | 27 | 2 414 | 1 990 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 44 | 993 | 1 072 |
| Kredyty długoterminowe | 24 | 7 363 | 9 230 |
| Rezerwy długoterminowe | 31 | 35 | 20 |
| Dotacje | 23 | 9 516 | 11 393 |
| Razem zobowiązanie długoterminowe | | 20 321 | 23 705 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 29 | 5 685 | 6 125 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 31 | | 155 |
| Podatek dochodowy | 9 | 10 | 246 |
| Zobowiązania związane z nabyciem udziałów | 30 | | 900 |
| Kredyty krótkoterminowe | 24 | 2 144 | 3 529 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 44 | 1 103 | 1 033 |
| Dotacje | 23 | 2 035 | 1 921 |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 10 997 | 13 909 |
| Pasywa razem | | 109 237 | 114 805 |
| Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN) | 38 | 32,42 | 31,71 |

III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

| Rachunek przepływu środków 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. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| - Zysk (strata) netto | | 6 709 | 5 823 |
| - Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat | 27 | 1 449 | 1 485 |
| - Zapłacony podatek dochodowy | 9 | (1 630) | (1 163) |
| - Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat | | 1 074 | (243) |
| - Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat | | (585) | (295) |
| - Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | | (1 191) | 176 |
| - Zysk / (strata) ze zbycia działalności | | 66 | (187) |
| - Amortyzacja aktywów trwałych | 6 | 4 730 | 3 929 |
| - Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie | | | (85) |
| - Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych | | 16 | 26 |
| - (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto | | (273) | (159) |
| - (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | 1 574 | 2 668 |
| - (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | | (135) | 171 |
| - (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | | (72) | 191 |
| - Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | (334) | (2 573) |
| - Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | | 153 | 17 |
| - Zwiększenie przychodów przyszłych okresów | | (1 962) | 2 568 |
| - Zapłacone odsetki | | 23 | 163 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 9 612 | 12 512 |
| B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| - Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | | 161 | 145 |
| - Otrzymane odsetki | | 342 | 335 |
| - Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | | (2 941) | (17 247) |
| - Płatności za nieruchomości inwestycyjne | | | (72) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 438) | (16 839) |
| C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| - Dywidendy wypłacone na rzecz: | 11 | (4 797) | (2 998) |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej | | (4 797) | (2 998) |
| - Wpływy z kredytów, pożyczek | | | 6 371 |
| - Spłata kredytów, pożyczek | 24 | (3 252) | (650) |
| - Zapłata odsetek od pożyczek | | (151) | (104) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (8 200) | 2 619 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.) | | (1 026) | (1 708) |
| E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego | | 9 056 | 10 599 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 273 | 165 |
| E. Środki pieniężne na koniec okresu | | 8 303 | 9 056 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 61 | 61 |

IV. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w Kapitale Własnym

za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

| | 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 | Zyski zatrzymane przypadające udziałowcom nie dającym kontroli | Razem |
|--|--------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|------------------|--|--|---------------|
| stan na dzień 01-01-2012 | 4 797 | 13 350 | 11 922 | 3 039 | 8 889 | 31 849 | 1 275 | 75 121 |
| Przekształcenia: kapitał z aktualizacji – zyski zatrzymane, rezerwa na odroczony podatek dochodowy | | | (1 251) | | 443 | | | (808) |
| stan na dzień 01-01-2012 po przekształceniach | 4 797 | 13 350 | 10 671 | 3 039 | 9 332 | 31 849 | 1 275 | 74 313 |
| zysk netto za rok obrotowy | | | | | 6 054 | | | |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | (99) | | 50 | | | (49) |
| Całkowite dochody razem | | | (99) | | 6 104 | | | 73 456 |
| wypłata dywidendy | | | | | (2 998) | | | (2 998) |
| podział wyniku | | | | | (2 647) | 2 647 | | (2 647) |
| inne tytuły | | | | | | | | |
| - przeniesienie kapitałów | | | (60) | | | 60 | | (60) |
| - zbycie środków trwałych | | | (92) | | | | | (92) |
| - wyceny środków trwałych | | | 22 | | 196 | (68) | | 218 |
| - rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku | | | 81 | | | | | 81 |
| - pokrycie straty z kapitału zapasowego | | | | | 94 | | | 94 |
| - przekształcenia dotyczące 2012 r. | | | 32 | | (268) | | | (236) |
| - korekty konsolidacyjne | | | | | (1 805) | 1 805 | (126) | (126) |
| stan na dzień 31-12-2012 | 4 797 | 13 350 | 10 555 | 3 039 | 8 008 | 36 293 | 1 149 | 77 191 |
| stan na dzień 01-01-2013 | 4 797 | 13 350 | 10 555 | 3 039 | 8 008 | 36 293 | 1 149 | 77 191 |
| zysk netto za rok obrotowy | | | | | 6 709 | | | 6 709 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | | | (91) | | | | | (91) |
| Całkowite dochody razem | | | (91) | | 6 709 | | | 6 618 |
| wypłata dywidendy | | | | | (4 797) | | (26) | (4 797) |
| podział wyniku | | | | | (1 591) | 1 591 | | (1 591) |
| inne tytuły | | | | | | | | |
| - przeniesienie kapitałów | | | (2) | | | 2 | | (2) |
| - zbycie środków trwałych | | | (208) | | 229 | | | 21 |
| - wyceny środków trwałych | | | 7 | | | | | 7 |
| - rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku | | | 17 | | | | | 17 |
| - udziały mniejszości | | | | | | | (926) | |
| - korekty konsolidacyjne | | | | | 151 | (317) | | (166) |
| stan na dzień 31-12-2013 | 4 797 | 13 350 | 10 278 | 3 039 | 8 709 | 37 569 | 197 | 77 939 |

Zmiany poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego dotyczące okresów poprzednich przedstawiono w notce 40.

V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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 handlową 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

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

1.5. Okres sprawozdawczy

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

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

1.6. Udziały w jednostkach zależnych

PHS "Hydrotor" S.A. w 2013 r. posiadała udziały w 5 jednostkach tworząc Grupę Kapitałową

| "Hydrotor" S.A. w Tucholi | | | | |
|---|--|---|--|---|
| Agromet ZEHS Lubań S.A. W Lubaniu Akcje 99,99% | WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu Udziały 100,00% | Hydrotorbis Sp. z o.o. w Tucholi Udziały 100,00% | WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku Udziały 94,73% | „DEFKA” Sp. z o.o. w likwidacji w Dzierżoniowie Udziały 57,05% |

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

Do dnia 25 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). DEFKA zakończyła proces likwidacji i w dniu 25 września 2013 roku i złożyła wniosek do sądu rejestrowego o jej wykreślenie. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej uznał, że po złożeniu wniosku o wykreślenie z rejestru, spółka znajduje się pod kontrolą sądu (MSR 27 paragraf 32).

DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie została skonsolidowana za okres od 1 stycznia do 25 września 2013 roku. Przychody i koszty DEFKA Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Dzierżoniowie zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do dnia, w którym jednostka dominująca przestała sprawować kontrolę nad spółką zależną (MSR 27 paragraf 26).

1.6.1. Agromet ZEHS Lubań S.A.

- siedziba: Lubań
- Przedmiot działalności: Produkcja siłowników hydraulicznych
- Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000342909, dnia 18.12.2009 r.
- Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 01.03.1998r.
- Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 99,99%/ 99,99%.

1.6.2. WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu

- a) siedziba: Wrocław
- b) Przedmiot działalności: Produkcja elementów hydrauliki siłowej
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000082498, dnia 17.01.2002 r.
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 15.06.2005 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 100%/ 100%.

1.6.3. Hydraulika Siłowa Hydrotorbis Sp. z o.o. w Tucholi

- a) siedziba: Tuchola
- b) Przedmiot działalności: Produkcja elementów hydrauliki siłowej
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000226059, dnia 11.01.2005 r.
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 08.11.2004 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 100%/ 100%.

1.6.4. WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku

- a) siedziba: Więcbork
- b) Przedmiot działalności: produkcja wysokociśnieniowych elementów złącznych, amortyzatorów i przewodów giętkich
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000156565, dnia 28.03.2003 r
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 22.06.2010 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 94,73%/ 94,73%.

1.6.5. „Defka” Sp. z o.o. w likwidacji w Dzierżoniowie

- g) siedziba: Dzierżoniów
- h) Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa
- i) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000052717, dnia 17.10.2001 r.
- j) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- k) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 06.07.2007 r.
- l) Utracenie kontroli – utracenie wpływu - wrzesień 2013
- m) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 57,05%/ 67,21%.
- n) Złożono wniosek do Sądu Rejestrowego we Wrocławiu o wykreślenie Spółki z rejestru sądowego.

1.7. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- a) podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2013 r., oraz na 31.12.2012 r.,
- b) podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2013 r. oraz 2012 r.,

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej „Hydrotor” S.A. za 2013 r. (w tys. PLN)

- c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2013 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 |

1.8. Wybrane dane finansowe

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

| Pozycja sprawozdań finansowych | Rok 2013 | | Rok 2012 | |
|---|----------|-----------|----------|-----------|
| | tys. PLN | tys. EURO | tys. PLN | tys. EURO |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | 57 214 | 13 796 | 61 299 | 14 994 |
| Aktywa obrotowe | 52 023 | 12 544 | 53 506 | 13 088 |
| Aktywa razem | 109 237 | 26 340 | 114 805 | 28 082 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej PASywa | | | | |
| Kapitał własny | 77 939 | 18 793 | 77 191 | 18 881 |
| Kapitał zakładowy | 4 797 | 1 157 | 4 797 | 1 173 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 31 298 | 7 547 | 37 614 | 9 201 |
| Zobowiązania długoterminowe | 20 321 | 4 900 | 23 705 | 5 798 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 10 977 | 2 647 | 13 909 | 3 402 |
| Pasywa razem | 109 237 | 26 340 | 114 805 | 28 082 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 86 099 | 20 446 | 88 095 | 21 108 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 18 702 | 4 441 | 19 839 | 4 753 |
| Zysk na sprzedaży | 4 808 | 1 142 | 5 890 | 1 411 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 7 830 | 1 859 | 7 615 | 1 825 |
| Zysk brutto | 9 145 | 2 172 | 7 701 | 1 845 |
| Zysk netto | 6 709 | 1 593 | 5 823 | 1 395 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 9 612 | 2 318 | 12 512 | 3 061 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (2 438) | (588) | (16 839) | (4 119) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (8 200) | (1 977) | 2 619 | 641 |
| Przepływy pieniężne netto razem | (1 026) | (247) | (1 708) | (418) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 9 056 | 2 215 | 10 599 | 2 400 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 8 303 | 2 002 | 9 056 | 2 215 |

1.9. Dalsza kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień **[data publikacji sprawozdania finansowego]** roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

(1) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowych (np. inwestycje Grupy w skrypty dłużne podlegające wykupowi, które są obecnie klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, będą musiały być wyceniane w wartości godziwej na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych, a ich zmiany wartości godziwej będą ujmowane w wynik). Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdania Grupy, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniach finansowych Grupy.

(2) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

(3) Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

- (4) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

- (5) Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

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

2.3 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nowe i zmienione MSSF, które mają wpływ na wartości wykazane w roku bieżącym (oraz/lub w latach ubiegłych).

Nowe i zmienione MSSF wpływające jedynie na prezentację i ujawnienia

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Grupa nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok (zobacz Noty nr 15, 16 i 40 dla 2013 roku). Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie. Ponieważ Grupa nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Nowe i zmienione MSSF wpływające na sytuację finansową i/lub wynik finansowy jednostki

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 w bieżącym roku. Zgodnie z tym zmianami przyjmuje się, iż w celach pomiaru podatku odroczonego, wartości bilansowe nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zostaną odzyskane w całości w drodze ich sprzedaży, chyba że założenie te zostanie odrzucone.

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne zgodnie z modelem wartości godziwej. Zarząd Spółki dokonał przeglądu portfolio nieruchomości inwestycyjnych Grupy i uznał, iż nie istnieją nieruchomości inwestycyjne Grupy, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu. W związku z tym Zarząd stwierdził, że założenie określone w zmienionym MSR 12 (tj. w drodze „sprzedaży”) nie jest odrzucone. W rezultacie, zastosowanie zmian do MSR 12 nie powoduje ujęcia żadnego podatku odroczonego dotyczące zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ponieważ Grupa nie jest przedmiotem jakichkolwiek podatków dochodowych od zmian w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich sprzedaży.

Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Grupa zastosowała znowelizowany MSR 19 (2011) oraz wynikające z niej inne zmiany po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich (patrz poniższe tabele). Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia.

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

2.4 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- (1) „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony

mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012 "Jednostki inwestycyjne", spółka nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

(2) **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Dane ogólne

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej "Hydrotor" S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż Elementów hydrauliki siłowej.

3.2 Zasady rachunkowości

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w 2013 r., stosowały międzynarodowe standardy rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało dostosowane i sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3 Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku.

Kontrola występuje wówczas, gdy Spółka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy zostały w całości wyeliminowane (patrz nota 46).

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą wchodzącą w skład Grupy, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w Spółkach z o.o.:

- „Agromet” S.A. Lubań
 - WZM „Wizamor” Więcbork
 - „Defka” Dzierżoniów na dzień bilansowy udziały w tej Spółce nie występowały, zostały rozliczone przed złożeniem wniosku o wykreślenie z rejestru.
- udziały te ujmowane są oddzielnie w skonsolidowanym kapitale własnym,

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

3.4 Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest podmiot, na którym Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

3.5 Aktywa przeznaczone do zbycia

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

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

3.6 Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęta została w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

3.7 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.

3.8 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, Grupa 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

Oplaty 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 Grupę.

3.9 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. 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.

Różnice kursowe w grupie przeliczane są według kursu NBP.

3.10 Koszty 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.

3.11 Dotacje

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

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

3.12 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.

3.13 Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| • budynki i budowle | 2,5 % - 4,0 % |
| • urządzenia techniczne i maszyny | 6,0 % - 33,0 % |
| • środki transportu | 12,5 % - 33,0 % |
| • pozostałe środki trwałe | 10,0 % - 25,0 % |

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

3.15 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.

3.16 Wartości niematerialne – koszty badań i prac rozwojowych

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.17 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.

3.18 Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

3.19 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.).

3.20 Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Grupa 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.

Grupa 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 Grupy 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 Grupy 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).

3.21 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.

3.22 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.

3.23 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.

3.24 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.

3.25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

3.26 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.27 Rezerwy

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

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

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

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

Grupa 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 Grupy prezentują się następująco:

| Przychody ze sprzedaży i inne z działalności kontynuowanej | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Sprzedaż produktów | 78 933 | 80 552 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 7 166 | 7 543 |
| <i>Suma</i> | 86 099 | 88 095 |
| | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 312 | 2 198 |
| Przychody finansowe | 1 527 | 583 |
| | | |
| <i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i> | 90 938 | 90 876 |

5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

5.1 Segmenty branżowe

Od 2012 r. Grupa prezentuje 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 wielo gabarytowej
- Pozostałe usługi
- Towary i materiały

Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych.

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej „Hydrotor” S.A. za 2013 r. (w tys. PLN)

| Przychody 2013 r. | Wyroby hydrauliczne | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|---|---------------------|-------------------------|--------------|------------|---------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|
| | pompy | rozdzielacze; zawory | cylindry | pozostałe | | | | | | |
| Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów | 21 177 | 5 554 | 34 924 | 1 070 | 10 407 | 2 856 | 1 246 | 1 699 | 7 166 | 86 099 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (15 852) | (4 134) | (27 805) | (862) | (7 769) | (2 174) | (2 173) | (981) | (5 647) | (67 397) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5 325 | 1 420 | 7 119 | 208 | 2 638 | 682 | (927) | 718 | 1 519 | 18 702 |
| Koszty sprzedaży | (651) | (169) | (1 071) | (33) | (320) | (88) | (39) | (52) | (75) | (2 498) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 976) | (779) | (4 907) | (150) | (1 460) | (402) | (174) | (239) | (309) | (11 396) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 698 | 472 | 1 141 | 25 | 858 | 192 | (1 140) | 427 | 1 135 | 4 808 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | | | | | | 1 626 ^{*)} | | | 3 022 |
| Wynik na działalności finansowej | | | | | | | | | | 1 315 |
| Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej | | | | | | | | | | 9 145 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | (1 474) |
| Zysk strata netto na działalności kontynuowanej | | | | | | | | | | 7 671 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | | | | | | | (962) |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | | | | | | | | | 6 709 |

| Przychody 2012 r. | Wyroby hydrauliczne | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|---|---------------------|-------------------------|--------------|-----------|---------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|
| | pompy | rozdzielacze; zawory | cylindry | pozostałe | | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 21 724 | 7 202 | 35 923 | 223 | 11 030 | 3 315 | 268 | 867 | 7 543 | 88 095 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (16 112) | (5 337) | (28 916) | (157) | (8 278) | (1 768) | (781) | (428) | (6 479) | (68 256) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5 612 | 1 865 | 7 007 | 66 | 2 752 | 1 547 | (513) | 439 | 1 064 | 19 839 |
| Koszty sprzedaży | (615) | (204) | (1 017) | (6) | (312) | (94) | (6) | (25) | (68) | (2 347) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 037) | (1 007) | (5 022) | (31) | (1 542) | (463) | (37) | (121) | (342) | (11 602) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 960 | 654 | 968 | 29 | 898 | 990 | (556) | 293 | 654 | 5 890 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | | | | | | 542 ^{*)} | | | 1 725 |
| Wynik na działalności finansowej | | | | | | | | | | 86 |
| Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej | | | | | | | | | | 7 701 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | | | (1 573) |
| Zysk strata netto na działalności kontynuowanej | | | | | | | | | | 6 128 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | | | | | | | | (305) |
| ZYSK (STRATA) NETTO | | | | | | | | | | 5 823 |

*) 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

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski a także dokonuje sprzedaży swoich wyrobów do krajów Unii Europejskiej jak i innych krajów spoza niej.

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

| Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna | Rok 2013 | | Rok 2012 | |
|---|----------|-----------|----------|-----------|
| | Polska | Zagranica | Polska | Zagranica |
| Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów | 50 218 | 35 881 | 52 374 | 35 721 |
| Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów | (38 198) | (29 199) | (38 083) | (30 173) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 12 020 | 6 682 | 14 291 | 5 548 |
| Koszty sprzedaży | (1 407) | (1 091) | (1 569) | (778) |
| Koszty ogólnego zarządu | (6 393) | (5 003) | (8 791) | (2 811) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 4 220 | 588 | 3 931 | 1 959 |

Sprzedaż poza granice kraju realizowana była głównie do krajów Unii Europejskiej. W 2013 i 2012 roku największymi odbiorcami były kraje:

| Przychody z eksportu | Rok 2013 | Rok 2012 |
|----------------------|----------|----------|
| Niemcy | 20 940 | 22 335 |
| Francja | 2 678 | 2 714 |
| Włochy | 1 276 | 2 017 |
| Holandia | 2 464 | 2 218 |
| Słowacja | 631 | 184 |
| Belgia | | |
| Czechy | 658 | 408 |
| Stany Zjednoczone | 1 024 | 1 230 |
| Szwajcaria | 5 315 | 2 382 |
| Pozostałe kraje | 905 | 2 233 |
| Razem | 35 891 | 35 721 |

6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów/ (przychodów):

| Przychody – koszty rodzajowe | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów | 88 095 | 88 095 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 34 | 119 |
| Dotacje, dofinansowania | 2 632 | 1 617 |
| Rozwiązane rezerwy | 17 | 3 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 141 | 459 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 1 227 | 2 214 |
| Zmiana stanu produktów | (788) | (460) |
| Amortyzacja środków trwałych | (4 730) | (3 928) |
| Zużycie materiałów i energii | (35 754) | (36 265) |
| Usługi obce | (4 944) | (4 185) |
| podatki i opłaty | (1 121) | (676) |
| Koszty pracownicze (zob. nota nr 7) | (30 554) | (31 296) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (683) | (857) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (711) | (336) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (6 031) | (6 889) |
| Zysk na działalności operacyjnej | 7 830 | 7 615 |

| Pozostałe przychody operacyjne | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|---------------------------------------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży majątku | 34 | 119 |
| Dotacje subwencje dopłaty | 2 632 | 1 617 |
| Uzysk z kasacji | 8 | 6 |
| Rozwiązanie odpisów na należności | 168 | |
| Usługi obce | 43 | |
| czynsze | 267 | 286 |
| Pozostałe | 160 | 170 |
| | 3 312 | 2 198 |

| Pozostałe koszty operacyjne | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Koszty sprzedaży majątku | 4 | |
| Darowizny | 6 | 9 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 91 | 130 |
| Usługi obce | 23 | |
| Pozostałe | 166 | 334 |
| | 290 | 473 |

7. Koszty zatrudnienia

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

| Koszty zatrudnienia | Rok 2013 Liczba pracowników | Rok 2012 Liczba pracowników |
|---|--|--|
| Pracownicy na stanowiskach robotniczych | 586 | 617 |
| Pracownicy umysłowi | 167 | 173 |
| Pracownicy na urlopach wychowawczych | | |
| | 753 | 790 |

| | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|---|--|--|
| Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia: | | |
| Wynagrodzenia | 24 989 | 25 856 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 4 721 | 4 933 |
| Inne świadczenia pracownicze | 844 | 507 |
| | 30 554 | 31 296 |

8. Przychody – koszty finansowe

| Przychody finansowe | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Odsetki uzyskane | 591 | 368 |
| Różnice kursowe | | 328 |
| Spisanie zobowiązań | 900 | |
| Pozostałe | 8 | 6 |
| | 1 499 | 702 |
| Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi | 28 | |
| Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe | | |
| Razem przychody finansowe | 1 527 | 702 |

| Koszty finansowe | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Koszty odsetek – kredyty i pożyczki | (146) | (167) |
| Koszty odsetek pozostałe | (4) | |
| Aktualizacja inwestycji finansowych | | (10) |
| Koszty pośrednictwa | (27) | |
| Różnice kursowe | (13) | (308) |
| Pozostałe koszty finansowe | (8) | (131) |
| Razem koszty finansowania zewnętrznego | (198) | (616) |
| Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych | | |
| Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi | (14) | |
| Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe | | |
| Razem koszty finansowe | (212) | (616) |

9. 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 | 1 035 | 1 354 |
| Podatek odroczony | 439 | (12) |
| Razem | 1 474 | 1 342 |

| Podatek dochodowy | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|---|--|--|
| Podatek bieżący: | | |
| Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące | 1 035 | 1 354 |
| Podatek odroczony (nota 24): | 439 | (12) |
| w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 439 | (12) |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 1 474 | 1 342 |
| Podatek dochodowy zapłacony | 1 497 | 1 166 |
| Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego | 471 | 58 |
| Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego | 10 | 246 |

| Efektywna stawka podatkowa | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Przychody ogółem | 90 938 | 90 876 |
| Koszty ogółem | (81 793) | (83 175) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 9 145 | 7 701 |
| Przychody nie będące przychodami do opodatkowania | (2 362) | (1 107) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | (1 175) | 649 |
| Dochód do opodatkowania | 5 608 | 7 243 |
| odliczenia od dochodu | (164) | (178) |
| Dochód podatkowy | 5 444 | 7 065 |
| Podatek dochodowy wg stawki 19% | 1 034 | 1 342 |
| Podatek dochodowy dotyczący okresów poprzednich | | |
| Podatek dochodowy razem | 1 034 | 1 342 |
| Efektywna stawka podatkowa % | 18,4 | 18,5 |

| Efekt podatkowy kosztów i przychodów | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 9 145 | 7 701 |
| Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% | 1 738 | 1 463 |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych | (449) | (210) |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych | (223) | 123 |
| Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresach poprzednich | (31) | (34) |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej | 1 034 | 1 342 |

10. Rozliczenie Defka Sp. z o.o. w likwidacji w Dzierżoniowie

W dniu 14 września 2013 r. zakończono proces likwidacji Spółki „Defka” w Dzierżoniowie kierując wnioskiem o wykreślenie spółki z rejestru sądowego podmiotów gospodarczych.

Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 06.07.2007 r.

Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 57,05%/ 67,21%.

Spółka dominująca utraciła kontrolę na Spółką Defka z dniem złożenia wniosku do Sądu (wrzesień 2013 r.) o wykreślenie jej z rejestru spółek.

Na dzień bilansowy, jak i do dnia sporządzenia raportu nie wykreślono Spółki z rejestru spółek.

11. Dywidendy

| DYWIDENDA | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
|--|--|--|
| Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki: | | |
| dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy | 4 797 | 2 998 |
| wypłacona dywidenda w PLN za akcję 0,00 | 2,00 | 1,25 |
| Dywidenda zaliczkowa za bieżący rok obrotowy | | |
| Dywidenda zaliczkowa w PLN za akcję 0,00 | | |
| | 4 797 | 2 998 |
| Proponowana/ostateczna dywidenda za zakończony rok obrotowy w PLN za akcję | 2,00 | 1,25 |

Propozycja Zarządu odnośnie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy jednostki dominującej za zakończony 2013 r. wynosi 1,50 zł – 2,00 zł 1 akcję.

12. Zysk przypadający na 1 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 | 6 618 | 5 774 |
| Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych | 3 | (126) |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję | 6 615 | 5 900 |
| <hr/> | | |
| 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 |
| <hr/> | | |
| Działalność kontynuowana | Okres zakończony 31/12/2013 | Okres zakończony 31/12/2012 |
| Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy | 6 615 | 5 900 |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej | | |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 6 615 | 5 900 |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: | | |
| Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 6 615 | 5 900 |
| Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00) | 2,76 | 2,46 |

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 jednostkę dominującą (emitenta) mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Pozostałe wartości niematerialne

| | Koszty prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne | Razem |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | |
| Na dzień 01 stycznia 2012 | 2 517 | 877 | 1 461 |
| Zwiększenia | | 72 | 72 |
| Zmniejszenia | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2012 | 2 517 | 949 | 3 466 |
| Zwiększenia | | | |
| Zmniejszenia | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | 2 517 | 949 | 3 466 |
| UMORZENIE | | | |
| Na dzień 01 stycznia 2012 | (114) | (801) | (915) |
| Amortyzacja za rok 2012 | (176) | (59) | (235) |
| Zmniejszenia | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2012 | (290) | (860) | (1 150) |
| Amortyzacja za rok 2013 | (337) | (32) | (369) |
| Zwiększenia | | | |
| Zmniejszenia | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | (627) | (892) | (1 519) |
| WARTOŚĆ NETTO | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012 | 2 403 | 76 | 546 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 | 2 227 | 89 | 2 316 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | 1 890 | 57 | 1 947 |

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Grupę 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. Rzeczowe aktywa trwałe

| Środki trwałe brutto | Grunty (w tym PUWG) | Budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Środki transportu | Inne środki trwałe | Inwestycje w środki trwałe | Środki trwałe razem |
|--|---------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 | 3 577 | 14 295 | 32 432 | 917 | 1 510 | 198 | 52 929 |
| Zwiększenia | | 4 068 | 21 124 | 160 | 3 291 | 19 | 28 662 |
| Zmniejszenia | | | | | | (198) | (198) |
| Zmniejszenia aktualizacja | | | (1) | | | | (1) |
| Zmniejszenia sprzedaż; likwidacja | (5) | | (308) | (74) | | | (387) |
| Zmniejszenia wyksięgowanie wartości brutto | | | (2 097) | | | | (2 097) |
| Na dzień 31 grudnia 2012 | 3 572 | 18 363 | 51 150 | 1 003 | 4 801 | 19 | 78 908 |
| Zwiększenia | | 367 | 1 378 | 220 | 457 | 803 | 3 225 |
| Zmniejszenia aktualizacja | | | (75) | | | | (75) |
| Zmniejszenia sprzedaż; likwidacja | | (8) | (680) | (104) | (13) | (1) | (806) |
| Przekazanie do użytkowania | | | | | | (804) | (804) |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | 3 572 | 18 722 | 51 773 | 1 119 | 5 245 | 17 | 80 448 |
| Środki trwałe umorzenie | | | | | | | |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012 r. | | (2 786) | (19 323) | (683) | (875) | | (23 667) |
| Amortyzacja za rok | | (491) | (2 957) | (60) | (185) | | (3 693) |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | | | 3 128 | 97 | | | 3 225 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 r. | | (3 277) | (19 152) | (646) | (1 060) | | (24 135) |
| Amortyzacja za 2013 r. | | (563) | (3 357) | (87) | (354) | | (4 361) |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | | | 550 | 81 | 13 | | 644 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | | (3 840) | (21 959) | (652) | (1 401) | | (27 852) |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2012 | 3 577 | 11 509 | 13 109 | 234 | 635 | 198 | 29 262 |
| Na dzień 31 grudnia 2012 | 3 572 | 15 086 | 31 998 | 357 | 3 741 | 19 | 54 773 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 | 3 572 | 14 882 | 29 814 | 467 | 3 844 | 17 | 52 596 |

| Rzeczowe aktywa trwałe | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Wartość brutto | 80 448 | 78 908 |
| Umorzenie | (27 852) | (24 135) |
| | 52 596 | 54 773 |
| Środki trwałe | | |
| - Grunty własne (w tym: PUWG) | 3 572 | 3 572 |
| - Budynki i budowle | 14 882 | 15 086 |
| - Urządzenia techniczne i maszyny | 29 814 | 31 998 |
| - Środki transportu | 467 | 357 |
| - Inne środki trwałe | 3 844 | 3 741 |
| Inwestycje w środki trwałe | 17 | 19 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 52 596 | 54 773 |

| Środki trwałe – struktura bilansowa | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Środki trwałe własne | 52 596 | 54 773 |
| Używane na podstawie umów, w tym leasingu | | |
| Środki trwałe bilansowe razem | 52 596 | 54 773 |

Na dzień bilansowy majątek trwały o wartości 20.737 tys. zł (2012: 21.482 tys. zł) stanowił zabezpieczenie kredytów i pożyczek oraz zobowiązań budżetowych.

15. Nieruchomości inwestycyjne

| Nieruchomości inwestycyjne | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) grunty (w tym PWUG) | 1 052 | 1 069 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod. | 1 216 | 2 566 |
| Nieruchomości inwestycyjne razem | 2 268 | 3 635 |

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą:

- nieruchomości pozostałe – odkupione przez Hydrotor S.A. od „Defka” Sp. z o.o. w likwidacji w Dzierżoniowie obejmująca grunty oraz budynki i budowle
- nieruchomości posiadanej przez Spółki WZM „Wizamor” w Więcborku obejmująca grunty oraz budynki i budowle.

16. Jednostki zależne

Na dzień bilansowy jednostkami zależnymi tworzącymi Grupę Kapitałową są:

| Nazwa Spółki zależnej | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych akcji/ udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|--|--------------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------|
| „Hydraulika Siłowa Hydrotorbis” Sp. z o.o. | Tuchola | 100,00% | 100,00% | pełna |
| „AGROMET” ZEHS S.A. | Lubań | 99,99% | 99,99% | pełna |
| „Wytwórnia Pomp Hydraulicznych” Sp. z o.o. | Wrocław | 100,00% | 100,00% | pełna |
| WZM „Wizamor” Sp. z o.o. | Więcbork | 95,47% | 95,47% | pełna |

W 2013 r. w wszystkie zależne spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do pozycji tej Grupa zalicza posiadane przez:

- Wytwórnię Pomp Hydraulicznych we Wrocławiu akcje Fabryki Maszyn i Urządzeń FAMAK Spółka Akcyjna ul. Fabryczna 5, 46-200 Kluczbork w ilości 4.165 szt. po 10,00 zł za akcję, przejęte za długi. Po dokonaniu odpisów aktualizujących wartość udziałów po aktualizacji wynosi 4 tys. zł,
- „Agromet” ZEHS S.A. w Lubaniu udziały w Hydraulika Siłowa „Agromet” Pracownicza Spółka z o.o. wykazane w cenie nominalnej wynoszącej 12,6 tys. zł – Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie jest objęta konsolidacją,
- WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku udziały Banku Spółdzielczego w Więcborku wartości 2 tys. zł

Grupa ocenia, że wartość posiadanych udziałów została wyceniona według wartości godziwej – wartość łączna i udziałów wynosi według oceny Grupy 18 tys. zł.

| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| a) stan na początek okresu | 46 | 56 |
| - udziały | 14 | 14 |
| - akcje | 32 | 42 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 5 | 46 |
| - udziały | 5 | 46 |
| - akcje | | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | (32) | (10) |
| - udziały | (5) | |
| - akcje | (28) | (10) |
| d) stan na koniec okresu | 18 | 46 |
| - udziały | 14 | 14 |
| - akcje | 4 | 32 |

18. Wartość firmy

Na dzień bilansowy wartość firmy nie występuje.

19. Zapasy

| ZAPASY | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Materiały | 8 054 | 8 398 |
| Produkcja w toku | 10 373 | 9 000 |
| Wyroby gotowe | 10 311 | 10 752 |
| Towary | 732 | 1 191 |
| | 29 470 | 29 341 |

| Odpisy aktualizujące zapasy | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a) stan na początek okresu | 742 | 446 |
| b) zwiększenia | 64 | 320 |
| c) zmniejszenia | (61) | (24) |
| d) stan na koniec okresu | 745 | 742 |

20. Środki trwale dostępne do sprzedaży

W Spółkach Grupy dokonano przeglądu środków trwałych pod kątem oszacowania ich wartości godziwej jak również przydatności w dalszej działalności.

W wyniku tego przeglądu do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży, zakwalifikowano środki trwałe, które dla Grupy przestały być użyteczne.

| Środki trwale dostępne do sprzedaży | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Stan na początek roku | 795 | 1 365 |
| zwiększenia | | |
| zmniejszenia | (758) | (570) |
| Stan na koniec roku | 37 | 795 |

Spadek środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2013 r. związany jest głównie z rozliczeniem likwidacji Spółki „Defka” w Dzierżonowie, w której środki trwałe przeznaczone do sprzedaży zostały sprzedane bądź skasowane (zlikwidowane).

21. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

| Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| z tytułu dostaw i usług | 10 919 | 11 910 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 1 326 | 1 044 |
| zaliczki na dostawy | | 2 |
| zaliczki na środki trwałe | 505 | 494 |
| należności dochodzone na drodze sądowej | 9 | 490 |
| inne należności | 4 | 8 |
| Razem należności | 12 763 | 13 948 |

| należności z tyt. dostaw i usług brutto | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Nieprzeterminowane | 7 877 | 6 638 |
| - do 3 miesięcy | 7 877 | 6 638 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | |
| Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto | 4 656 | 7 208 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 12 533 | 13 846 |
| Odpis aktualizacyjny | (1 614) | (1 936) |
| Należności z tyt. dostaw i usług netto | 10 919 | 11 910 |

Wzajemne należności i zobowiązania dotyczące jednostek Grupy kapitałowej zostały w całości wyeliminowane.

| Należności przeterminowane | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto | 4 656 | 7 208 |
| - do 3 miesięcy | 3 861 | 4 417 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 445 | 747 |
| - powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 77 | 581 |
| - powyżej 1 roku | 273 | 1 463 |

| Należności - struktura walutowa | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ogółem w tym: | 12 763 | 13 948 |
| a) w walucie polskiej | 8 068 | 9 413 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) | 4 695 | 4 535 |
| - w EURO (po przeliczeniu na zł) | 4 533 | 4 535 |
| - w USD (po przeliczeniu na zł) | 162 | |

Średni okres kredytowania odbiorców wynosi 30 dni.

Grupa nie nalicza odsetek karnych w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury a po upływie tego okresu naliczane są odsetki, w zależności od oceny jednostek Grupy, w wysokości 11,5% - 13,5% od kwoty zadłużenia.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 1.6141 tys. zł (2012: 1 936 tys. zł).

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

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| w kasie | 63 | 93 |
| bieżący rachunek bankowy | 509 | 591 |
| lokaty bankowe | 6 912 | 5 761 |
| w walutach obcych | 819 | 2 611 |
| Razem | 8 303 | 9 056 |
| <i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | <i>61</i> | <i>61</i> |

| Środki pieniężne - struktura walutowa | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ogółem w tym: | 8 303 | 9 056 |
| a) w walucie polskiej | 6 367 | 6 445 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 1 936 | 2 611 |
| - w EURO (po przeliczeniu na zł) | 1 932 | 2 432 |
| - w USD (po przeliczeniu na zł) | 4 | 179 |

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

23. Rozliczenia międzyokresowe

| Rozliczenia międzyokresowe Aktywa | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| RMK z tytułu naliczonego VAT | 63 | 3 |
| Koszty projektu inwestycyjnego POIG do roku | 144 | 144 |
| Koszty projektu inwestycyjnego POIG powyżej roku | 385 | 529 |
| Koszty narzędzi, przyrządów | 602 | |
| Koszty ubezpieczeń | 116 | 104 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych | 11 | 29 |
| RMK pozostałe | 42 | 28 |
| Rozliczenia międzyokresowe razem | 1 363 | 837 |
| w tym: | | |
| Krótkoterminowe | 979 | 308 |
| Długoterminowe | 384 | 529 |

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.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupy kapitałowej dotyczą pozostałych rozliczanych w czasie jak: prenumerata prasy, ubezpieczenia.

| Rozliczenia międzyokresowe Pasywa | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dotacje na zakup aktywów trwałych | 11 551 | 13 314 |
| - dotacje - na finansowanie projektu POIG | 10 961 | 12 841 |
| - dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych | 590 | 473 |
| z tego krótkoterminowe | 2 035 | 1 921 |

Główną pozycję stanowią środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w związku z realizacją projektów inwestycyjnych przez:

- Spółkę „Hydrotor” S.A. o której mowa wyżej. Jest to refundacja poniesionych kosztów w związku z rozliczeniem projektu inwestycyjnego pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. w kwocie 11.451 tys. zł (2011 r.: 8078 tys. zł),
- Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizuje podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja jest realizowana na przestrzeni lat 2009 – 2013. Całkowita kwota wydatków przewidywana jest w wysokości 8.877 tys. zł, z czego dofinansowanie (40% wydatków kwalifikowanych) wynosi 3.551 tys. zł. Na koniec roku dofinansowanie wynosi 1390 tys zł (2011 r.: 681 tys. zł).

24. Kredyty i pożyczki

| | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | 276 | 1 602 |
| Kredyty bankowe | 9 231 | 11 157 |
| | 9 507 | 12 759 |
| <u>W podziale na terminy płatności:</u> | | |
| Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku | 2 144 | 3 042 |
| Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat | 1 923 | 1 924 |
| W okresie od 3 do 5 lat | 3734 | 5598 |
| Powyżej 5 lat | 1706 | 1708 |
| Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 2 144 | 3 529 |
| Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy | 7 363 | 9 230 |

Kredyty bankowe oraz pożyczki w walutach

31.12.2013

Kredyty w rachunku bieżącym
Kredyty i pożyczki bankowe

| Razem | tys. zł | tys. EUR |
|--------------|-----------|--------------|
| 275 | | |
| 9 232 | 57 | 2 212 |
| 9 507 | 57 | 2 012 |

31.12.2012

Kredyty w rachunku bieżącym
Kredyty i pożyczki bankowe

| Razem | tys. zł | tys. EUR |
|---------------|------------|----------|
| 1 602 | | |
| 11 157 | 119 | 2 700 |
| 12 759 | 119 | - |

Kredyty inwestycyjne

| kredyty inwestycyjne 31-12-2013 | <u>Waluta</u> | <u>Limit</u> | <u>Wykorzystanie</u> | <u>Wykorzystanie po przeliczeniu na PLN</u> |
|--|---------------|--------------|----------------------|---|
| PHS Hydrotor S.A. | EUR | 3 000 | € 2 212 | 9 174 |
| WZM Wizamor Sp. z o.o. | PLN | 473 | | 57 |
| | | | | 9 231 |
| do spłaty w ciągu 1 roku | | | | 1 932 |

| kredyty inwestycyjne 31-12-2012 | <u>Waluta</u> | <u>Limit</u> | <u>Wykorzystanie</u> | <u>Wykorzystanie po przeliczeniu na PLN</u> |
|--|---------------|--------------|----------------------|---|
| PHS Hydrotor S.A. | EUR | 3 000 | € 2 700 | 11 038 |
| WZM Wizamor Sp. z o.o. | PLN | 473 | 181 | 119 |
| | | | | 11 157 |
| do spłaty w ciągu 1 roku | | | | 1 924 |

Grupa posiada główne kredyty bankowe:

1. kredyt inwestycyjny związany z realizacją projektu współfinansowanego przy udziale środków PARP zaciągnięty w wysokości 3.000 tys. EUR. Kredyt jest w okresie spłaty do 2.11.2018 r. Okres spłaty obejmuje 71 miesięcy. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1M + 0,9 p. % marży. Zabezpieczeniem kredytu jest obecnie zastaw rejestrowy na środkach trwałych na zakupionych maszynach portalowych i maszynie pomiarowej wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej. Spółka w okresie realizacji inwestycji wykorzystała kredyt w łącznej wysokości 2.700 tys. EUR.
2. kredyt inwestycyjny w wysokości 473,3 tys. zł udzielony na okres do 30.11.2014 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2 p.p. Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie maszyn, zapasów
3. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 4.500 tys. zł udzielony na okres do 10.02.2014 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 1,1 p. % marży. Zabezpieczeniem kredytu jest cesja należności.
4. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł udzielony na okres do 25.11.2014 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,4 p. % marży. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach w kwocie 850 tys. zł oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia.
5. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł. Spłata kredytu zgodnie z harmonogramem zakończy się w dniu 4.12.2013 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 1,6 p. % marży. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach oraz list patronacki..

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, Grupa miała do dyspozycji niewykorzystany dotychczas kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 5.224 tys. zł (2012: 4.670 tys. zł), dla którego wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione.

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

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce dominującej, a także w Grupie Kapitałowej nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

W 2013 r. Grupa 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 Grupa nie posiadała nierozliczonych kontraktów forward zabezpieczających ryzyko kursowe

W 2013 r. Grupa rozliczyła wszystkie posiadane kontrakty forward na kwotę 850 tys. EUR.

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

Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Grupa 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

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

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Odniesione na wynik finansowy | Odniesione na kapitał własny | Razem |
|---|--|---|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2012 | 594 | | 594 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 235 | | 235 |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | 118 | | 118 |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | 106 | | 106 |
| - pozostałe | 135 | | 135 |
| Zwiększenia | 111 | | 111 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 12 | | 12 |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | 25 | | 25 |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | 69 | | 69 |
| - pozostałe | 5 | | 5 |
| Zmniejszenia | (97) | | (97) |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | | | |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | (41) | | (41) |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | (1) | | (1) |
| - pozostałe | (55) | | (55) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2012 | 608 | | 608 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 247 | | 247 |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | 102 | | 102 |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | 174 | | 174 |
| - korekta kosztów - brak zapłaty | | | |
| - pozostałe | 85 | | 85 |
| Zwiększenia | 100 | | 100 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 7 | | 7 |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | 28 | | 28 |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | 20 | | 20 |
| - korekta kosztów - brak zapłaty | 38 | | 38 |
| - pozostałe | 7 | | 7 |
| Zmniejszenia | (104) | | (104) |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | (29) | | (29) |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | (12) | | (12) |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | (20) | | (20) |
| - korekta kosztów - brak zapłaty | | | |
| - pozostałe | (43) | | (43) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 | 604 | | 604 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 225 | | 225 |
| - z tyt. zobowiązań pracowniczych, ZUS | 118 | | 118 |
| - odpisy aktualizujące zapasy, należności | 174 | | 174 |
| - korekta kosztów - brak zapłaty | 38 | | 38 |
| - pozostałe | 49 | | 49 |

| REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Odniesione na wynik finansowy | Odniesione na kapitał własny | Razem |
|--|--|---|--------------|
|--|--|---|--------------|

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2012 | 1 658 | 1 658 |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | 1 651 | 1 651 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | | |
| - ulgi inwestycyjne | 2 | 2 |
| - różnice kursowe | 1 | 1 |
| - pozostałe | 4 | 4 |
| Zwiększenia | 1 057 | 1 057 |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | 955 | 955 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | 90 | |
| - ulgi inwestycyjne (korekta) | | |
| - z tytułu różnic kursowych | 5 | 5 |
| - pozostałe | 7 | 7 |
| Zmniejszenia | (117) | (117) |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | (106) | (106) |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | | |
| - ulgi inwestycyjne | | |
| - z tytułu różnic kursowych | (5) | (5) |
| - pozostałe | (6) | (6) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2012 | 2 598 | 2 598 |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | 2 500 | 2 500 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | 90 | |
| - ulgi inwestycyjne | 2 | 2 |
| - różnice kursowe | 1 | 1 |
| - pozostałe | 5 | 5 |
| Zwiększenia | 745 | 745 |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | 669 | 669 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | 24 | |
| - ulgi inwestycyjne | | |
| - z tytułu różnic kursowych | 1 | 1 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | | |
| - pozostałe | 51 | 51 |
| Zmniejszenia | (325) | (325) |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | (271) | (271) |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | | |
| - ulgi inwestycyjne | | |
| - z tytułu różnic kursowych | | |
| - pozostałe | (54) | (54) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 | 3 018 | 3 018 |
| - różnicy wartości podatkowej i bilansowej ŚT | 2 898 | 2 898 |
| - rozliczenia narzędzi i przyrządów | 114 | |
| - ulgi inwestycyjne | 2 | 2 |
| - różnice kursowe | 2 | 2 |
| - pozostałe | 2 | 2 |

W sprawozdaniu finansowym wykazano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego (Pasywa) pomniejszoną o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (Aktywa).

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wymagalne w ciągu: | | |
| jednego roku | | 48 |
| Pomniejszone o przyszłe odsetki: | | |
| Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań | | 48 |
| Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | | |
| Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach | | |

Zobowiązania z tytułu leasingu w Grupie na dzień bilansowy nie występują. W 2013 r. rozliczono zobowiązania z tytułu leasingu Spółce zależnej – WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku obejmowały one zakupione maszyny i urządzenia.

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu operacyjnego. Średni okres leasingu wynosi 3-7 lat.

Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

29. Zobowiązania handlowe i inne

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

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

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi do 30 dni.

| ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 3 317 | 3 485 |
| Zaliczki na dostawy | 28 | |
| Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS) | 1 756 | 1 939 |
| Zobowiązania pozostałe | 526 | 600 |
| Razem | 5 627 | 6 024 |

| ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w | | |
| tys. EUR | 51 | 73 |
| tys. USD | | |
| pozostałe waluty w tys. PLN | | |
| Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN | 209 | 299 |

| zobowiązania przeterminowane | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przeterminowane | 224 | 856 |
| - do 3 miesięcy | 217 | 573 |
| - powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | | 41 |
| - powyżej 6 miesięcy do 1 roku | | 234 |
| - powyżej 1 roku | 7 | 8 |

Zarząd Grupy 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.

30. Pozostałe zobowiązania finansowe

| zobowiązania dotyczące zakupu 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 Hydrotor spisała te zobowiązania zaliczając je do pozostałych przychodów finansowych.

31. Rezerwy

| | Rezerwa na przyszłe zobowiązania | Pozostałe | Razem |
|----------------------------------|---|------------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2012 | 125 | - | 125 |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | (80) | | -80 |
| Wykorzystanie rezerwy | | | |
| Różnice kursowe | 130 | | 130 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2012 | 175 | - | 175 |
| Rezerwy do 1 roku | | | 155 |
| Rezerwy powyżej 1 roku | | | 20 |
| Stan na dzień 1 stycznia 2013 | 175 | - | 175 |
| Rozwiązanie rezerwy w ciągu roku | (140) | | (140) |
| Wykorzystanie rezerwy | | | |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 | 35 | - | 35 |
| Rezerwy do 1 roku | | | |
| Rezerwy powyżej 1 roku | | | 35 |

Rezerwa na przyszłe zobowiązania przedstawia szacunek zarządu odnośnie zobowiązania Grupy z tytułu ewentualnych zobowiązań związanych z podpisanymi wcześniej umowami, czy też sprawami sądowymi.

32. Kapitał podstawowy

| 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

Struktura ogólnej ilości akcji oraz głosów mogących uczestniczyć w WZA kształtuje się następująco:

| | 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% |

Według informacji dostępnych w Spółce na dzień 31 grudnia 2012 r. 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 01-01-2013 | zmiany w okresie kupno sprzedaż | Stan na dzień 31-12-2013 | Stan na dzień 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 01-01-2013 | zmiany w okresie kupno sprzedaż | | Stan na dzień 31-12-2013 | Stan na dzień 30-04-2014 |
|--------------------------------------|------------------|--------|-----------------------------|---|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| Główny Czesław z osoba bliską | Przewodniczący | akcji | 12 335 | | 1 115 | 11 220 | 11 220 |
| | | głosów | 49 215 | | 1 115 | 48 100 | 48 100 |
| Lewicki Mariusz z osoba 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 osoba bliską | Członek | akcji | 348 200 | 12 100 | | 360 300 | 363 200 |
| | | głosów | 348 200 | 12 100 | | 360 300 | 363 200 |
| Waldemar Stachowiak | Członek | akcji | | | | | |
| | | głosów | | | | | |
| Zwoliński Mieczysław | Członek | akcji | 7 800 | | | 7 800 | 7 800 |
| | | głosów | 26 500 | | | 26 500 | 26 500 |

33. Kapitał zapasowy

| Kapitał zapasowy | Rok 2013 | Rok 2012 |
|--|----------|----------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 49 643 | 45 199 |
| - w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 350 | 13 350 |
| zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego | 1 591 | 2 647 |
| z kapitału z aktualizacji wyceny | 2 | 60 |
| reklasyfikacja korekt konsolidacyjnych | (317) | 1 805 |
| pokrycie straty | | (68) |
| zmiany z innych tytułów | | |
| Stan na dzień 31 grudnia | 50 919 | 49 643 |

Reklasyfikacja korekt konsolidacyjnych związana jest z rozliczeniem otrzymywanych przez jednostkę dominującą dywidend z wypracowanego wyniku finansowego od jednostek zależnych

34. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

| | Rok 2013 | Rok 2012 |
|---|----------|----------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 10 555 | 11 992 |
| Przekształcenia | | (1 321) |
| Stan na dzień 1 stycznia | 10 555 | 10 671 |
| Aktualizacja majątku trwałego | (84) | (38) |
| Odniesienie na kapitał zapasowy | (2) | (60) |
| Rezerwy na odroczony podatek dochodowy | 17 | 74 |
| Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży | (208) | (92) |
| Stan na koniec okresu | 10 278 | 10 555 |

W spółkach Grupy dokonano przeglądu posiadanych środków trwałych w grupie maszyn i urządzeń. W wyniku tego przeglądu zweryfikowano wartość użytkową tych środków.

Środki trwałe, które utraciły wartość użytkową zostały wycenione i zakwalifikowane jako środki trwałe przeznaczone do sprzedaży. Oszacowana wartość tych środków trwałych wynosi 37 tys. zł (w 2012 r.: 795 tys. zł.)

W 2013 r. dokonano korekty błędów związanych z niewłaściwym rozliczaniem, ujmowaniem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiany dotyczące tych korekt przedstawiono w notce nr 40.

35. Kapitały rezerwowe

| KAPITAŁ REZERWOWY | Stan na 31/12/2013 | Stan na 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 |

36. Kapitały mniejszości

| | Rok 2013 | Rok 2012 |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 1 149 | 1 275 |
| Zmiany | | |
| udział w zysku (stracie) okresu | (908) | (126) |
| korekty zmian w udziałach | (18) | |
| wyplacone udziały | (26) | |
| Stan na koniec okresu 31.12. | 197 | 1 149 |

Kapitały mniejszości rozliczane przez Grupę dotyczą udziałowców:

- w Spółce z o.o. WZM „Wizamor” w Więcborku, której udziały nabyto w dniu 22 czerwca 2010 r.. Posiadane przez tę Spółkę kapitały podzielono na kapitały przypadające Grupie Kapitałowej „Hydrotor” (94,73%) oraz na kapitały przypadające pozostałym udziałowcom mniejszościowym (5,23%),
- w „Agromet” ZEHS Lubiąż S.A. w Lubiążu – w 2010 r. zbyto niewielką ilość akcji Spółki na rzecz jej pracowników. Łączny udział akcjonariuszy mniejszościowych Spółki wynosi 0,01%.

W Spółce z o.o. „Defka” w likwidacji w Dzierżoniowie, której udziały nabyto w dniu 6 lipca 2007 r. Posiadane przez tę Spółkę kapitały podzielono na kapitały przypadające Grupie Kapitałowej „Hydrotor” (57,05%) oraz na kapitały przypadające pozostałym udziałowcom mniejszościowym (42,95%). W 2013 r. rozliczono kapitały Spółki ich wartość na dzień bilansowy wynosi „0” zł. Złożono wniosek o wyrejestrowanie Spółki z rejestru sądowego. Do dnia sporządzenia informacji decyzja Sądu nie została podjęta.

37. Zyski zatrzymane

| | Rok 2013 | Rok 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Stan na dzień 1 stycznia | 8 008 | 8 889 |
| - korekty błędów podstawowych | | 443 |
| - odpisu na kapitał zapasowy | (4 797) | (2 759) |
| - płatności dywidend na rzecz właścicieli | (1 591) | (2 998) |
| - pokrycie straty z kapitału zapasowego | | 94 |
| - rozliczenia wyceny środków trwałych | 229 | 167 |
| - korekty konsolidacyjne i inne | 610 | (1 651) |
| Zysk netto za okres | 6 250 | 5 823 |
| Stan na koniec okresu | 8 709 | 8 008 |

38. Wartość księgowa przypadająca na 1 akcję

| | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kapitał własny | 77 939 | 77 191 |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | 197 | (1 149) |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 78 136 | 76 042 |
| Liczba akcji szt. | 2 398 300 | 2 398 300 |
| Wartość księgowa na 1 akcję ogółem w PLN (0,00) | 32,50 | 32,19 |
| Wartość księgowa na 1 akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN (0,00) | 32,58 | 31,71 |

39. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

40. Korekty błędów

| Korekty błędów okresów ubiegłych | Przed korektą koniec roku 2012 | korekty | Po korekcie koniec roku 2012 |
|---|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| <u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u> | | | |
| PASYWA | | | |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 11 774 | (1 219) | 10 555 |
| Zyski zatrzymane | 7 833 | 175 | 8 008 |
| Razem kapitały własne | 78 235 | (1 044) | 77 191 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 946 | 1 044 | 1 990 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 22 661 | 1 044 | 23 705 |
| Pasywa razem | 114 805 | | 114 805 |
| <u>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</u> | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 7 701 | | 7 701 |
| Podatek dochodowy | (1 342) | (231) | (1 573) |
| Zysk (strata) netto | 6 054 | (231) | 5 823 |
| <u>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</u> | | | |
| Zysk (strata) netto | 6 054 | (247) | 5 823 |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat | 1 274 | 247 | 1 485 |
| <u>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u> | | | |
| Razem kapitały własne BO | 75 121 | (808) | 74 313 |
| Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych BO | 11 922 | (1 251) | 10 671 |
| Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych BZ | 11 774 | (1 219) | 10 555 |
| Zyski zatrzymane BO | 8 889 | 443 | 9 332 |
| Zyski zatrzymane BZ | 7 833 | 175 | 8 008 |
| Razem kapitały własne BZ | 78 235 | (1 044) | 77 191 |

41. Ryzyka

41.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Działalność Grupa jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, stosunek podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny), w związku z czym 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 Grupę będą zależeć od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Działania Grupy, 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 Grupy.

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

41.2. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym.

Bezpośrednimi konkurentami Grupy 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 Grupę.

Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie.

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

Grupa 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.

41.3. Ryzyko kursu walutowego

Grupa prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ponad 40 % rozliczeń w 2013 r., podobnie jak w 2012 r. pomiędzy Emitentem a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym % w USD i w PLN.

Koszty ponoszone są przez Grupę 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 różnić się od zakładanych przez Grupę.

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

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

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

W tym celu Grupa współpracuje z instytucjami finansowymi.

41.4. Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na nominalnie niższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych nie jest znaczący. Grupa 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 Grupa gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko.

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

41.5. Ryzyko Płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Grupie 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. Grupa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

41.6. 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 Grupę 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 Grupa 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 Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

42. Analiza wrażliwości

Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne.

Grupa prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajach Europy Zachodniej, w związku z czym ca 40 % przychodów w 2013 r. pomiędzy Grupą a klientami została zrealizowana w euro (EUR), oraz w nieznacznym % w USD. Wzrost / spadek kursu EUR do średniego kursu z 2013 r. może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów o ca 1 800 tys. zł przy podobnych obrotach z zagranicą.

Ryzyko kredytowe

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

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy 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 Grupie jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

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

- ryzyko kursowe - posiadany kredyt inwestycyjny zaciągnięty został w walucie EUR w związku z czym w przypadku wzrostu/spadku kursu EUR przeciętnie o 5 % roczny koszt kredytu może różnić się o kwotę ca 100 tys. PLN.
- ryzyko stopy % - zaciągnięte kredyty w Grupie oparte SA 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 od 160 do 200 tys. zł, z czego ca 100 tys. zł w stosunku do kredytu w EUR.

43. Aktywa i Pasywa warunkowe

Grupa na dzień bilansowy posiada następujące aktywa i Pasywa warunkowe:

| | okres zakończony 31/12/2013 | okres zakończony 31/12/2012 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Poręczenia | 114 | 114 |
| weksle | 12 153 | 12 153 |
| zastaw rejestrowy | 11 044 | 16 394 |
| inne | 122 | 122 |
| Hipoteka na nieruchomościach | 850 | 6 750 |
| Przewłaszczenie maszyny i urządzenia | 609 | 609 |
| oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 945 | |

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 przez Bank BPH S.A. Zastaw dotyczy trzech głównych maszyn zakupionych w ramach realizacji inwestycji – łącznej wartości 20.309 tys. zł

Hipoteka na nieruchomościach związana jest z udzieleniem kredytu obrotowego jednostki zależnej WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu oraz WZM „Wizamor” w Więcborku.

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

44. Programy świadczeń pracowniczych

Jednostki Grupy Kapitałowej nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych. W grupie tworzone są rezerwy na świadczenia pracownicze z następujących tytułów:

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

| Świadczenia pracownicze | Stan na 31/12/2013 | Stan na 31/12/2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Długoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne | 993 | 1 072 |
| Krótkoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne | 186 | 166 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 917 | 867 |
| Fundusze specjalne – fundusze świadczeń socjalnych | | |
| | 2 096 | 2 105 |

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2013 r. przez Spółki wchodzące w skład Grupy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

| REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem |
|---|-----------------|----------------|-------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2012 r. | 110 | 1 121 | 1 231 |
| - zwiększenia | 95 | 81 | 176 |
| - zmniejszenia | (39) | (130) | (169) |
| Stan na 31.12.2012 r. | 166 | 1 072 | 1 238 |
| Stan na 31.12.2012 r. | 166 | 1 072 | 1 238 |
| - zwiększenia | 48 | 20 | 68 |
| - zmniejszenia | (28) | (99) | (127) |
| Stan na 31.12.2013 r. | 186 | 993 | 1 179 |

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota (59) tys. zł (2012: (7) tys. zł) ujęta została w koszcie sprzedanych produktów oraz w kosztach ogólnego zarządu. Zyski i straty aktuarialne zostały rozpoznane w rachunku ujętych zysków i strat.

45. Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia sporządzenia raportu nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

46. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji.

Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami stowarzyszonymi nie wystąpiły.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi przedstawiają się następująco:

| Jednostka dominująca | "Agromet" ZEHS S.A. Lubań | "Hydraulika Siłowa Hydrotorbis" Sp. z o.o. Tuchola | "Wizamor" Sp. z o.o. Więcbork | "WPH" Sp. z o.o. Wrocław | "Defka" w likwidacji Sp. z o.o. Dzierżoniów |
|--|---------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 9 928 | 5 692 | 887 | 1 048 | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 17 | 467 | 1 | 10 | |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | | | | | 230 |
| Zakup środków trwałych | | | | | 2 000 |
| Otrzymane dywidendy | 1 195 | 200 | | 300 | |
| Wynik udziałowców mniejszościowych | 0 | | 3 | | (908) |
| Przychody ze sprzedaży jednostek powiązanych | 765 | 13 332 | 466 | 177 | |
| Korekty pozycji bilansowych | | | | | |
| udziały w jednostkach | 17 740 | 1000 | 1 350 | 4 653 | |
| Należności handlowe Hydrotor od | 2 279 | 743 | 586 | 223 | |
| Należności handlowe jednostek zależnych | 2 | 492 | 41 | 2 | |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek grupy | 2 658 | 743 | 588 | 226 | |

Pomiędzy jednostkami Grupy, z wyłączeniem jednostki dominującej "Hydrotor" S.A., transakcje występowały w niewielkim zakresie, transakcje te również zostały uwzględnione przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r.

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

Jednostka dominująca od 2005 r. zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji. W ramach zaopatrzenia pobiera marżę w wysokości do 5%.

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 Grupy 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 ze stosunku pracy) wyniosła w tys. zł:

| Wynagrodzenia i nagrody wypłacone : | Razem | "Hydrotor" S.A. | z tyt. pełnionych funkcji w jednostkach zależnych |
|-------------------------------------|-------|-----------------|---|
| Członkowie zarządu | 440 | 393 | 47 |
| Wacław Kropiński | 268 | 223 | 45 |
| Janusz Czapiewski | 172 | 170 | 2 |
| Członkowie Rady Nadzorczej | 330 | 271 | 59 |
| Waldemar Stachowiak | 21 | 21 | |
| Ryszard Bodziachowski | 21 | 21 | |
| Janusz Deja | 94 | 74 | 20 |
| Czesław Głowczewski | 72 | 70 | 2 |
| Mariusz Lewicki | 39 | 21 | 18 |
| Mieczysław Zwoliński | 83 | 64 | 19 |

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej w "Hydrotor" SA od lipca 2011 r. zgodnie z uchwałą nr 17N1/2011 wynosi 1.750 zł miesięcznie.

Transakcje członków Zarządu

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r. wynosi 3 tys. zł.

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

47. Umowa o badanie sprawozdań finansowych

Jednostki Grupy Kapitałowej Hydrotor posiadają podpisane umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą KORPEX – AUDYTOR Spółka z o.o. w Bydgoszczy.

Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Hydrotor” S.A.

Zgodnie z umową:

- za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 14.400,00 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynagrodzenie audytora ustalono w wysokości 11.500,00 zł + VAT.

Jednostka ta dokonywała również badania i przeglądu spółek zależnych. Łączne wynagrodzenie wynosiło tutaj 24.000,00 zł + VAT.

48. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd jednostki dominującej w dniu 28 kwietnia 2014 roku i zatwierdzone do publikacji.

Główny Księgowy

Marek Kozłowski

P R E Z E S

Wacław Kropiński

Członek Zarządu

Janusz Czapiński

Tuchola, dn. 28.04.2014 r.