



Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej "Hydrotor" S.A.

za I kwartał 2014 r.

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

**Opracowany na podstawie § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia
19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259**

SPIS TREŚCI

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	4
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE „HYDROTOR” S.A.	7
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
2.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
3. INFORMACJA DODATKOWA	11
4. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	16

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ**1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	1 kwartał(y) 2014 narastająco okres	Rok 2013 okres	1 kwartał(y) 2013 narastająco okres
	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	23 248	86 099	21 963
Przychody ze sprzedaży produktów	21 399	78 933	20 379
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 849	7 166	1 584
Koszt własny sprzedaży	(17 833)	(67 397)	(17 056)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 415	18 702	4 907
Koszty sprzedaży	(604)	(2 498)	(605)
Koszty ogólnego zarządu	(2 839)	(11 396)	(2 825)
Pozostałe przychody operacyjne	723	3 312	764
Pozostałe koszty operacyjne	(86)	(290)	(53)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 609	7 830	2 188
Przychody finansowe	40	1 527	48
Koszty finansowe	(72)	(212)	(95)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 577	9 145	2 141
Podatek dochodowy	(507)	(1 474)	(385)
Pozostałe zwiększenia zmniejszenia			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 070	7 671	1 756
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej		(962)	129
Zysk (strata) netto	2 070	6 709	1 885
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		(91)	
Inne [opisać]			
		(91)	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Inne [opisać]			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(91)	
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2 070	6 618	1 885
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 070	6 615	1 885
Akcjonariuszom mniejszościowym		3	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,86	2,76	0,79

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na koniec 1 kwartału 2014-03-31	stan na koniec roku 2013 2013-12-31	stan na koniec 1 kwartału 2013-03-31	stan na koniec roku 2012 2012-12-31
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	54 295	52 596	54 315	54 773
Wartości niematerialne	1 806	1 890	2 143	2 227
Pozostałe wartości niematerialne	57	57	80	89
Nieruchomości inwestycyjne	2 268	2 268	3 589	3 635
Inwestycje długoterminowe	17	17	44	44
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	2	2	2
Długoterminowe aktywa finansowe	348	384	493	529
Aktywa trwałe razem	58 793	57 214	60 666	61 299
Aktywa obrotowe				
Zapasy	30 202	29 470	30 375	29 341
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 705	12 763	16 599	13 948
Bieżące aktywa podatkowe	540	471	81	58
Pozostałe aktywa	1 302	979	736	308
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 779	8 303	8 055	9 056
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	37	37	745	795
Aktywa obrotowe	54 565	52 023	56 591	53 506
Aktywa razem	113 358	109 237	117 257	114 805
PASYWA				
KAPITAŁY WŁASNE				
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	50 919	50 919	49 643	49 643
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 278	10 278	10 288	10 555
Kapitały rezerwowe	3 039	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	10 779	8 709	9 893	8 008
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	79 812	77 742	77 660	76 042
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	197	197	1 149	1 149
Razem kapitały własne	80 009	77 939	78 809	77 191
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA				
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
Rezerwa na podatek odroczoney	2 512	2 414	2 295	1 990
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	993	993	1 130	1 072
Rezerwy długoterminowe	35	35	20	20
Kredyty	6 892	7 363	9 123	9 230
Przychody przyszłych okresów	9 009	9 516	10 977	11 393
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			18	
Razem zobowiązanie długoterminowe	19 441	20 321	23 563	23 705
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 169	5 627	8 447	6 024
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 265	2 144	2 443	3 529
Zobowiązania finansowe			3	
Bieżące zobowiązania podatkowe	153	10	67	246
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów			900	900
Rezerwy krótkoterminowe	11		3	155
Pozostałe zobowiązania	72	58	108	101
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 197	1 103	1 084	1 033
Przychody przyszłych okresów	2 041	2 035	1 830	1 921
Razem zobowiązania krótkoterminowe	13 908	10 977	14 885	13 909
Pasywa razem	113 358	109 237	117 257	114 805
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	33,28	32,42	32,38	31,71

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	1 kwartał(y) 2014 narastająco okres	Rok 2013 okres	1 kwartał(y) 2013 narastająco okres
	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31
A. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
- Zysk (strata) netto	2 070	6 709	1 885
- Udział w zysku udziałowców mniejszościowych			
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	507	1 449	385
- Zapłacony podatek dochodowy	(326)	(1 630)	(367)
- Amortyzacja aktywów trwałych	1 224	4 730	1 191
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	26	1 074	23
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(36)	(585)	(9)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(22)	(1 191)	85
- Zysk / (strata) ze zbycia działalności		66	
- Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych		16	
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	9	(273)	(70)
- Zapłacone odsetki	4	23	(10)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 973)	1 574	(3 532)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 605	(334)	3 224
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(732)	(135)	(1 034)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(285)	(72)	(301)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(434)	(1 962)	(545)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	10	153	(136)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 647	9 612	789
B. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	24	161	23
- Otrzymane odsetki	38	342	9
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2 797)	(2 941)	(671)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 735)	(2 438)	(639)
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
- Dywidendy wypłacone na rzecz:		(4 797)	
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 797)	
- Wpływy z kredytów (pożyczek)	81		
- Spłata kredytów (pożyczek)	(482)	(3 252)	(1 424)
- Zapłata odsetek od pożyczek	(30)	(151)	(40)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(431)	(8 200)	(1 464)
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 519)	(1 026)	(1 314)
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 303	9 056	9 056
F. Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(9)	273	313
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 775	8 303	8 055
- o ograniczonej możliwości dysponowania	61	61	61

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane przypadające udziałowcom nie dającym kontroli	Razem
stan na dzień 31-12-2012	4 797	13 350	10 555	3 039	8 008	36 293	1 149	77 191
zysk netto za rok obrotowy					1 885			
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)								
Całkowite dochody razem					1 885			
podział wyniku								
inne tytuły								
- zbycie środków trwałych			(282)					(282)
- rozwiązanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku			15					15
stan na dzień 31-03-2013	4 797	13 350	10 288	3 039	9 893	36 293	1 149	78 809
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 tyt 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
zysk netto za rok obrotowy					2 070			
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)								
Całkowite dochody razem					2 070			
podział wyniku								
inne tytuły								
stan na dzień 31-03-2014	4 797	13 350	10 278	3 039	10 779	37 569	197	80 009

2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE „HYDROTOR” S.A.

2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał(y) 2014 narastająco okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	Rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	1 kwartał(y) 2013 narastająco okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	15 074	56 808	15 199
Przychody ze sprzedaży produktów	7 955	32 133	8 342
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 119	24 675	6 857
Koszt własny sprzedaży	(12 952)	(49 120)	(13 009)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 122	7 688	2 190
Koszty sprzedaży	(169)	(855)	(205)
Koszty ogólnego zarządu	(1 124)	(4 651)	(1 148)
Pozostałe przychody operacyjne	565	2 616	592
Pozostałe koszty operacyjne	(144)	(597)	(113)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 250	4 201	1 316
Przychody finansowe	30	3 413	10
Koszty finansowe	(49)	(1 413)	(66)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 231	6 201	1 260
Podatek dochodowy	(239)	(782)	(230)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	992	5 419	1 030
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	992	5 419	1 030
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		(75)	
Inne [opisać]		(75)	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Inne [opisać]			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(75)	
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	992	5 344	1 030
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,41	2,26	0,43

2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	stan na koniec 1 kwartału 2014-03-31	stan na koniec roku 2013 2013-12-31	stan na koniec 1 kwartału 2013-03-31	stan na koniec roku 2012 2012-12-31
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	35 769	35 181	36 520	36 907
Nieruchomości inwestycyjne	2 003	2 003		
Pozostałe wartości niematerialne	1 601	1 667	1 864	1 930
Inwestycje długoterminowe	24 743	24 743	26 043	26 043
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	348	384	493	529
Aktywa trwałe razem	64 464	63 978	64 920	65 409
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12 928	12 793	13 413	12 735
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 299	7 915	11 101	7 886
Bieżące aktywa podatkowe	509	439	24	
Rozliczenia międzyokresowe	886	848	376	250
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4	-	573	573
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 990	5 817	7 477	8 725
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	14	14	15	15
Aktywa obrotowe razem	29 630	27 826	32 979	30 184
Aktywa razem	94 094	91 804	97 899	95 593
PASYWA				
Kapitały własne				
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	48 590	48 590	47 378	47 378
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	5 330	5 330	5 300	5 567
Kapitały rezerwowe	3 039	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	6 423	5 430	6 873	5 843
Razem kapitały własne	68 179	67 186	67 387	66 624
Zobowiązanie długoterminowe				
Rezerwa na podatek odroczony	1 839	1 736	1 601	1 295
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	548	548	620	620
Kredyty długoterminowe	6 892	7 306	9 019	9 173
Rezerwy długoterminowe	20	20	20	20
Dotacje	7 977	8 410	9 820	10 239
Razem zobowiązanie długoterminowe	17 276	18 020	21 080	21 347
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 520	2 505	4 520	2 538
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	-	-	900	900
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	521	494	482	427
Podatek dochodowy	1	-	-	123
Kredyty	1 866	1 868	1 906	1 866
Zobowiązania finansowe	-	-	3	
Dotacje	1 731	1 731	1 621	1 638
Rezerwy krótkoterminowe		-		130
Razem zobowiązania krótkoterminowe	8 639	6 598	9 432	7 622
Pasywa razem	94 094	91 804	97 899	95 593
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	28,43	28,01	28,10	27,78

Pozycje pozabilansowe

Kontrakty Forward	-	-	-	845
Poręczenia	114	114	114	114
Weksle	12 153	12 153	12 153	12 153
zastaw rejestrowy	11 044	11 044	18 673	11 044
inne	122	122	122	122

2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	1 kwartał(y) 2014 narastająco okres	Rok 2013 okres	1 kwartał(y) 2013 narastająco okres
	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	992	5 419	1 029
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	239	782	230
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(34)	(477)	(9)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(24)	3	(16)
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	25	108	19
- Dywidendy od jednostek zależnych		(1 695)	
- Amortyzacja aktywów trwałych	698	2 673	670
- Rozliczenie udziałów		(900)	
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	23	(239)	(72)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 586)	(151)	(3 239)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(135)	(58)	(678)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 099	1 289	2 054
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		102	(130)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(435)	(2 191)	(540)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań			
- Zapłacony podatek dochodowy	(204)	(888)	(262)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(342)	3 777	(944)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
- Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			
- Otrzymane odsetki	30	574	9
- Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych		1 695	
- Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		573	
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 021)	(1 039)	(275)
- Płatności za nieruchomości inwestycyjne		(2 003)	
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	24	39	21
- Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi		5	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(967)	(156)	(245)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
- Spłaty kredytów	(466)	(1 864)	(353)
- Odsetki od kredytów	(26)	(108)	(19)
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(4 797)	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(492)	(6 769)	(372)
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 801)	(3 148)	(1 561)
E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 817	8 725	8 725
F. Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(26)	240	313
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 990	5 817	7 477
- o ograniczonej możliwości dysponowania	61	61	61

2.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 marca 2014 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 31-12-2012	4 797	13 350	5 567	3 039	5 843	34 028	66 624
Zysk netto za rok obrotowy					1 030		1 030
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(75)				(75)
Całkowite dochody razem			(75)		1 030		955
- sprzedaż środków trwałych			(192)				(192)
- rozliczenie rezerwy na podatek dochodowy							
stan na dzień 31-03-2013	4 797	13 350	5 300	3 039	6 873	34 028	67 387
stan na dzień 01-01-2013	4 797	13 350	5 567	3 039	5 843	34 028	66 624
Zysk netto za rok obrotowy					5 419		5 419
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			(75)				(75)
Całkowite dochody razem			(75)		5 419		5 344
wypłata dywidendy					(4 797)		(4 797)
podział wyniku					(1 210)	1 210	
- przeniesienie do kapitału zapasowego			(2)			2	
- sprzedaż środków trwałych			(175)		175		
- rozliczenie rezerwy na podatek dochodowy			15				15
stan na dzień 31-12-2013	4 797	13 350	5 330	3 039	5 430	35 240	67 186
Zysk netto za rok obrotowy					992		992
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					992		992
- sprzedaż środków trwałych							
- korekty					1		1
stan na dzień 31-03-2014	4 797	13 350	5 330	3 039	6 423	35 240	68 179

3. INFORMACJA DODATKOWA

(zgodnie z § 87 ust. 3, 4, 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Zgodnie z § 87 ust.3 Zarząd informuje, że w bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

Sprawozdania jednostek Grupy Kapitałowej tj.: PHS "Hydrotor" S.A. , "Agromet" ZEHS Lubań S.A., „Hydraulika Siłowa HYDROTORBIS” Sp. z o.o. w Tucholi, Wytwórni Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu oraz WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku zgodne są z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z § 87 ust. 7 Zarząd informuje. ze:

Skonsolidowanym raportem kwartalnym objęto:

- jednostkę dominującą - "Hydrotor" S.A. w Tucholi
- jednostkę zależną - "Agromet" ZEHS Lubań S.A.
- jednostkę zależną - Hydraulika Siłowa HYDROTORBIS Sp. z o.o. w Tucholi
- jednostkę zależną - Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu
- jednostkę zależną - WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku

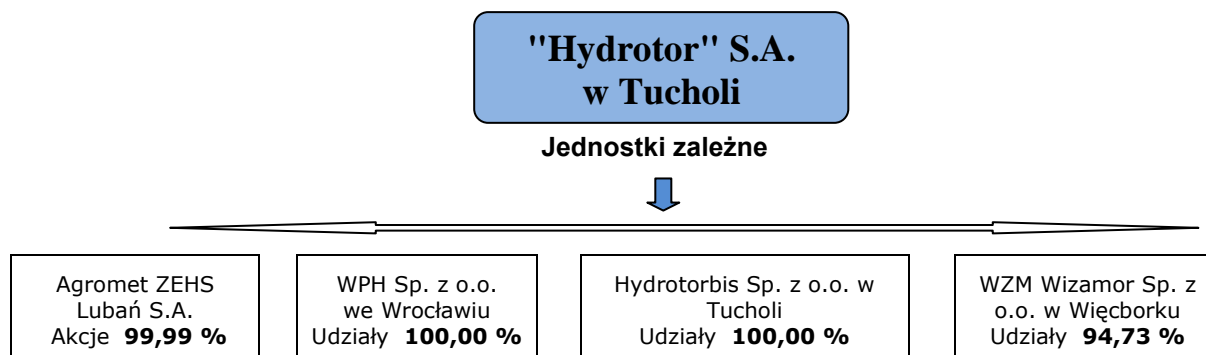
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kw. 2014 r. sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

W dniu 17 września 2013 r. likwidator „Defka” Spółka z o.o. w Dzierżoniowie złożył wniosek do właściwego Sądu Rejonowego Wydział Gospodarczy o wykreślenie jej z KRS-u. Do dnia sporządzenia raportu Sąd nie podjął jeszcze decyzji w tej sprawie.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

W związku ze złożeniem wniosku do Sądu o wykreślenie Spółki Defka w Dzierżoniowie z rejestru przedsiębiorstw przyjmuje się, że Grupa nie sprawuje nad nią kontroli.

Grupa Kapitałowa "Hydrotor" S.A. składała się z następujących jednostek:



Emitent w Grupie Kapitałowej pełni rolę jednostki dominującej.

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony został z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem "zasady współmierności kosztów" oraz "zasady ostrożnej wyceny bilansowej", a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Podatek dochodowy od osób prawnych część bieżąca wykazany w rachunku zysków i strat jest kalkulowany zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Z zestawienia sumarycznego bilansów wyłączono wartość nabytych udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek, wzajemne należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług jednostek objętych konsolidacją oraz przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami grupy.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego na dzień bilansowy zostały przedstawione w raporcie za 2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych porównawczych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2014 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r. uwzględnia rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

W okresie I kwartału 2014 r.:

Spółka "Hydrotor" S.A. w Tucholi

- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 103 tys. zł

Spółka "Agromet" S.A. w Lubaniu

- utworzyła rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 1 tys. zł

Spółka "Hydrotorbis" w Tucholi:

- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 tys. zł
- utworzyła rezerwę z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 1 tys. zł

Spółka "WPH" we Wrocławiu

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 tys. zł

Spółka "Wizamor" w Więcborku nie tworzyła/ nie rozwiązała rezerw

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 tys. zł

W celu przedstawienia wybranych danych finansowych w walucie EUR, przyjęto następujące kursy EURO ogłoszone przez NBP:

- o średni kurs EUR obowiązujący na dzień bilansowy roku bieżącego (31-03-2014 r.) 1 EUR = 4,1713 zł
- o średni kurs EUR obowiązujący na dzień bilansowy roku poprzedniego (31-03-2013 r.) 1 EUR = 4,1774 zł

po kursach tych przeliczono odpowiednio podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku przepływu środków pieniężnych roku bieżącego i roku poprzedniego.

- średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie I kwartału:
 - roku bieżącego (2014) 1 EUR = 4,1894 zł
 - roku poprzedniego (2013) 1 EUR = 4,1738 zł

po kursach tych przeliczono podstawowe pozycje rachunku zysków i strat roku bieżącego i roku poprzedniego.

Pierwszy kwartał 2014 roku w Grupie Kapitałowej Hydrotor to okres kontynuacji rozpoczętego w II półroczu 2013 wzrostowego trendu sprzedaży. Wzrost sprzedaży ogółem osiągnął 5,9 % a dynamika sprzedaży własnej produkcji wyniosła 105 %.

Zwiększony wolumen sprzedaży jest pochodną zarówno wzrostu sprzedaży eksportowej o 7,2 %, jak też rynku krajowego o 4,8 % w stosunku do I kwartału 2013 roku.

Na lepsze wyniki sprzedaży osiągnięte w I kwartale 2014 roku główny wpływ miały poprawa koniunktury gospodarczej oraz znacznie poszerzenie bazy klientów, szczególnie w asortymencie cylindrów hydraulicznych.

Spółki Grupy Kapitałowej: Agromet ZEHS Lubań, Hydrotorbis i Wizamor osiągnęły lepsze wyniki sprzedażowe w I kwartale 2014 niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Hydrotor utrzymał poziom sprzedaży ogółem z analogicznego okresu 2013 roku, natomiast z powodu mniejszej sprzedaży eksportowej zanotował spadek sprzedaży produkcji własnej. Sytuacja w tym zakresie winna ulec poprawie w następnych okresach w wyniku zakończenia prac wdrożeniowych związanych z uruchomieniem produkcji nowocześniejszych pomp, zastępujących straszą generację pomp dla ratownictwa.

Niezależnie od kształtowania się koniunktury gospodarczej, możliwość wzrostu sprzedaży Grupa Kapitałowa Hydrotor upatruje nadal w rozszerzaniu podstawowego asortymentu wyrobów i usług oraz pozyskaniu nowych klientów. Drugim czynnikiem wzrostu sprzedaży jest dywersyfikowanie działalności. Realizowane jest to głównie poprzez rozwijanie w spółce Hydrotor precyzyjnej obróbki elementów wielkogabarytowych. W miarę nabierania doświadczenia i rozeznania rynku nowa działalność w porównaniu I kwartał 2014 do I kwartału 2013 wzrosła o 80 % i mimo nie osiągnięcia jeszcze docelowej efektywności wywiera coraz większy wpływ na działalność spółki Hydrotor. Do zwiększenia efektywności działalności i rozszerzaniu produkowanego asortymentu pomp winny przyczynić się tegoroczne inwestycje w innowacyjne, tansze technologie wytwarzania. Wiąże się to z realizacją w spółce dominującej projektu badawczo – wdrożeniowego nastawionego na skonstruowanie ulepszonych asortymentu pomp. Pompy te powinny nie tylko zastąpić asortymenty schodzące z rynku na skutek zaprzestania produkcji niektórych maszyn i urządzeń, ale także pomóc wejść na nowe, szczególnie zagraniczne rynki wytwórców maszyn i urządzeń wykorzystujących w swoim działaniu hydraulikę siłową.

W I kwartale 2014 r. w Grupie Kapitałowej zyski na wszystkich poziomach działalności były wyższe niż w ubiegłym roku.

Największy wzrost osiągnięto na poziomie zysku ze sprzedaży, który wzrósł o 33,5 % w stosunku do zysku z ubiegłego roku. Zysk netto na działalności kontynuowanej wzrósł o ponad 18 %. Wpływ na ten dobry wynik miały rosnące wolniej od przychodów ze sprzedaży, koszty wytworzenia produktów. Największą poprawą wyników wykazały się spółki: Hydrotorbis Sp. z o.o., Agromet ZEHS Lubań S.A. oraz WPH Wrocław Sp. z o.o.

W spółce Hydrotor zyski były nieco słabsze niż w ubiegłym roku, co wiązało się z przeniesieniem części produkcji do spółki Hydrotorbis, okresowym spadkiem sprzedaży eksportowej i ponoszeniem dodatkowych kosztów w związku z uruchomieniem produkcji unowocześnionych, przeznaczonych na eksport, pomp dla ratownictwa.

Pozytywnie wpływającymi na lepsze wyniki Spółek i w efekcie Grupy Kapitałowej czynnikami było ożywienie koniunktury rynkowej za granicą i w kraju oraz poszerzenie asortymentu sprzedawanych wyrobów.

W 2014 roku spółki Grupy Kapitałowej jeszcze więcej uwagi poświęcą wprowadzaniu innowacyjnych technologii wytwarzania, co powinno zwiększyć ich konkurencyjność i pomóc w uzyskaniu wielkoseryjnych zleceń tak na rynkach zagranicznych jak i krajowych. Realizacja tych zamierzeń przy założeniu utrzymania poprawy koniunktury na rynkach zagranicznych powinna pozytywnie wpływać na poprawę wyników finansowych w najbliższych okresach.

W I kwartale 2014 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

pozytywnie oddziaływały:

- Zwiększenie wolumenu sprzedaży
- Poszerzenie asortymentu sprzedaży
- Rozszerzenie bazy klientów
- Stabilność średniego kursu EURO/ PLN
- Wzrastający stopień umiejętności i doświadczenia kadry pracowniczej oraz efektywności przy obróbce elementów wielkogabarytowych w Hydrotor S.A.

negatywnie oddziaływały:

- Spadek w sprzedaży udziału asortymentów wielkoseryjnych
- Ponoszenie dodatkowych kosztów na nowe uruchomienia
- Duża konkurencja cenowa na niektórych asortymentach produkowanych wyrobów

W działalności firm Grupy Kapitałowej występuje sezonowość sprzedaży powodowana spadkiem popytu na części zamienne w okresie zimowym.

Udział poszczególnych segmentów w okresie 1 kwartału 2014 r. przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	Przychody w tys. zł	pompy, rozdzielacze, zawory	cylindry	pozostałe						
1 kwartał 2013 narastająco	7 558	8 663	172	2 853	649	297	187	1 584	21 963	
udział %	34,4%	39,4%	0,8%	13,0%	3,0%	1,4%	0,9%	7,2%		
1 kwartał 2014 narastająco	6 642	10 527	120	2 685	774	530	113	1 857	23 248	
udział %	28,6%	45,3%	0,5%	11,5%	3,3%	2,3%	0,5%	8,0%		
dynamika % 2014/2013	87,9%	121,5%	69,8%	94,1%	119,3%	178,5%	60,4%	117,2%	105,9%	

Hydrotor SA	Wyroby hydrauliczne			Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	Przychody w tys. zł	pompy, rozdzielacze	zawory						
1 kwartał 2013 narastająco	5 350	602	288	531	619	297	655	6 857	15 199
udział %	35,2%	4,0%	1,9%	3,5%	4,1%	2,0%	4,3%	45,1%	
1 kwartał 2014 narastająco	4 895	499	295	319	713	530	703	7 120	15 074
udział %	32,5%	3,3%	2,0%	2,1%	4,7%	3,5%	4,7%	47,2%	
dynamika % 2014/2013	91,5%	82,9%	102,4%	60,1%	115,2%	178,5%	107,3%	103,8%	99,2%

Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiąganych od klientów zlokalizowanych w kraju oraz przychodów zrealizowanych od klientów mających swą lokalizację poza granicami kraju.

Prezentacja przychodów w Grupie w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:

Lp.	Segment	1 kwartał 2014 r.			1 kwartał 2013 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	10 083	43,4%	107,21%	9 405	42,8%
2	sprzedaż w kraju	13 165	56,6%	104,83%	12 558	57,2%
	Razem	23 248	100,0%	105,85%	21 963	100,0%

Prezentacja przychodów w "Hydrotor" S.A. w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:

Lp.	Segment	1 kwartał 2014 r.			1 kwartał 2013 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	4 049	26,9%	85,75%	4 722	31,1%
2	sprzedaż w kraju	11 025	73,1%	105,23%	10 477	68,9%
	Razem	15 074	100,0%	99,18%	15 199	100,0%

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z § 87 ust. 5 i 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Wybrane dane finansowe za okres 1 kwartału 2014 r. i porównawcze za okres analogicznego okresu 2013 r. w grupie kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO zostały przedstawione poniżej.

Grupa Kapitałowa Hydrotor	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2014 okres	1 kwartał 2013 okres	1 kwartał 2014 okres	1 kwartał 2013 okres
	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 248	21 963	5 549	5 262
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 609	2 188	623	524
Zysk (strata) brutto	2 577	2 141	615	513
Zysk (strata) netto	2 070	1 885	494	452
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 647	789	395	189
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 735	-639	-656	-153
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-431	-1 464	-103	-350
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 519	-1 314	-364	-315
Aktywa, razem	113 358	117 257	27 176	28 069
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 349	38 448	7 995	9 204
Zobowiązania długoterminowe	19 441	23 563	4 661	5 641
Zobowiązania krótkoterminowe	13 908	14 885	3 334	3 563
Kapitał własny	80 009	78 809	19 181	18 866
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 150	1 148
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,86	0,79	0,21	0,19
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	33,28	32,38	7,98	7,75

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2014 okres	1 kwartał 2013 okres	1 kwartał 2014 okres	1 kwartał 2013 okres
	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31	od 2014-01-01 do 2014-03-31	od 2013-01-01 do 2013-03-31
Przychody ze sprzedaży	15 074	15 199	3 598	3 642
Przychody ze sprzedaży produktów	7 955	8 342	1 899	1 999
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 250	1 316	298	315
Zysk (strata) brutto	1 231	1 260	294	302
Zysk (strata) netto	992	1 030	237	247
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-342	-944	-82	-226
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-967	-245	-232	-59
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-492	-372	-118	-89
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 801	-1 561	-432	-374
Aktywa, razem	94 094	97 899	22 557	23 435
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 915	30 512	6 213	7 304
Zobowiązania długoterminowe	17 276	21 080	4 142	5 046
Zobowiązania krótkoterminowe	8 639	9 432	2 071	2 258
Kapitał własny	68 179	67 387	16 345	16 131
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 150	1 148
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,41	0,43	0,10	0,10
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	28,43	28,10	6,82	6,73

Zgodnie § 87 ust. 7 pkt. 4 Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2014 r.

Zgodnie § 87 ust. 7 pkt. 5 Zarząd informuje, że akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA są:

- Pan Waław Kropiński - posiadający obecnie 88.405 akcji dających prawo do 422.025 głosów co stanowi 3,69% udziału w kapitale oraz 10,87 % ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA Spółki "Hydrotor" S.A.
- PKO Towarzystwo Funduszy inwestycyjnych posiadające 254.293 akcji/głosów co stanowi 10,60 % udziału w kapitale oraz 6,84 % ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA Spółki "Hydrotor" S.A. (źródło: dywidenda od osób prawnych)
- Pan Ryszard Bodziachowski wraz z osobą blisko powiązaną posiadający 363.200 akcji/głosów co stanowi 15,14% udziału w kapitale oraz 9,78% ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA Spółki "Hydrotor" S.A.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta w okresie od 28-02-2014 do 15-05-2014 r., tj. w okresie od raportu okresowego za VI kwartał 2013 r., przedstawia się następująco:

Zarząd		Ilość	zmiany w okresie			Stan na dzień
			28-luty-2014	kupno	sprzedaż	zamiana
Kropiński Waław	Prezes	akcji głosów	88 405 422 025			88 405 422 025
Czapiewski Janusz	Członek Zarządu	akcji głosów	3 412 3 412			3 412 3 412

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza		ilość	zmiany w okresie			Stan na dzień 15-maj-2014
			Stan na dzień 28-luty-2014	kupno	sprzedaż	
Głowczewski Czesław z małżonką	Przewodniczący	akcji	11 220			11 220
		głosów	48 100			48 100
Lewicki Mariusz	Zastępca Przewodniczącego	akcji	165 400			165 400
		głosów	165 400			165 400
Deja Janusz	Sekretarz	akcji	1 850			1 850
		głosów	5 850			5 850
Bodziachowski Ryszard	Członek	akcji	363 200			363 200
		głosów	363 200			363 200
Stachowiak Waldemar	Członek	akcji				
		głosów				
Zwoliński Mieczysław	Członek	akcji	7 800			7 800
		głosów	26 500			26 500

Odnosnie § 87 ust.7 pkt. 7 Rozporządzenia Rady Ministrów informujemy, że obecnie nie toczą się postępowania sądowe.

Transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w okresie od stycznia do marca 2014 r. obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi, używane maszyny oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami.

W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor przekazywane są dywidendy i ewentualnie udzielone wzajemnie pożyczki finansowe.

Odnosnie § 87 ust.7 pkt. 9 Zarząd informuje, że w I kwartale 2014 r.:

- nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Inne informacje § 87 ust. 7 pkt. 10.

Grupa Kapitałowa jako całość po I kwartale 2014 r. posiada dobrą sytuację finansową i majątkową.

Spółka „Agromet” od września 2009 r. realizuje podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (RB 2/2009) o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycje realizowane są na przestrzeni lat 2009 – 2015. Całkowita kwota wydatków przewidywana jest w wysokości 8.877 tys. zł, z czego dofinansowanie (40% wydatków kwalifikowanych) wynosi 3.551 tys. zł.

Łączne nakłady od początku realizacji inwestycji wynoszą 5.705 tys. zł, z czego w okresie 1 kwartału 2014 r. wydatki wyniosły 367 tys. zł.

Dodatkowo podajemy, że w I kwartale 2014 r. "Hydrotor" S.A. informował o:

- nabyciu akcji przez podmiot powiązany – RB nr: 1, 3, 4, 5, 6, 7 i 8/2014,
- terminach przekazywania raportów okresowych w 2014 r. – RB nr: 2,

Inne informacje § 87 ust. 7 pkt. 11.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału to:

- dobre perspektywy dla rozwoju branży obróbki wielkogabarytowej,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN i USD/PLN,
- kształtowanie się popytu i cen na nieruchomości,
- poziom konkurencji cenowej, zarówno ze strony producentów krajowych jak i zagranicznych

- kształtowanie się poziomu dochodowości gospodarstw rolnych,
- kształtowanie się koniunktury gospodarczej,
- wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych przy pomocy finansowej ze środków Unii Europejskiej
- sprawne realizowanie zadań wdrożeniowych i inwestycyjnych,
- optymalizacja kosztów wytworzenia.