

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY GRUPA HRC S.A. III KWARTAŁ ROKU 2012



Warszawa, dnia 14 listopada 2012 r.

Raport GRUPA HRC S.A. za III kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



GRUPA HRC Spółka Akcyjna

ul. Leszno 8 lok. 1, 01-192 Warszawa

Spółka zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem: 0000372596, Kapitał zakładowy: 850 000 zł, w całości opłacony.

tel. (022) 862 38 12, fax. (022) 862 40 19

www.hrc.com.pl

office@hrc.com.pl

ZARZĄD:

Piotr Macoch – Członek Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

DANE JEDNOSTKOWE W ZŁOTYCH POLSKICH

(wyszczególnienie)	2012 r. narastająco	III kwart. 2012 r. od 01.07.2012 do 30.09.2012	2011 r. narastająco	III kwart. 2011 r. od 01.07.2011 do 30.09.2011
Kapitał własny	1 376 793,32	-19 639,86	791 799,28	-41 523,32
Należności długoterminowe	228 682,16	108 204,84	118 464,32	9 939,43
Należności krótkoterminowe	927 751,42	97 277,35	105 442,92	-82 827,61
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	438 230,79	-258 649,97	341 099,19	304 118,66
Zobowiązania długoterminowe	300 000,00	300 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	180 066,73	20 945,35	212 396,67	8 717,53
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży	780 464,59	272 292,33	795 286,74	268 328,38
Zysk / Strata na sprzedaży	10 991,96	- 7 658,79	62 838,54	3 431,51
Zysk / Strata na sprzedaży z uwzględnieniem projektów UE	-739 421,79	130 487,74	14 975,84	-44 431,19
Dotacje	750 413,75	122 828,95	47 862,70	47 862,70
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	8 545,85	1 740,59	43 268,73	-52 082,76
Zysk / Strata brutto	4 790,60	-1 757,86	41 966,58	-51 208,01
Zysk / Strata netto	3 044,60	-1 841,86	31 817,27	-41 523,32

II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2012 r. Emitent kontynuował realizację dwóch projektów unijnych w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki 2007 – 2013, współfinansowanych z Europejskiego Funduszu Społecznego:

1) *„Nowy zawód dekorator/dekoratorka wyrobów cukierniczych”*

2) *„Malina i miód”*

Oba projekty były w III kwartale 2012 r. realizowane bez zakłóceń zgodnie z informacjami podanymi w Dokumencie Informacyjnym Emitenta.

W III kwartale, w ramach wskazanych powyżej dwóch projektów Emitent otrzymał od Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów Unijnych łączną kwotę dofinansowania w wysokości 122 828,95 złotych.

Kwota ta nie została wykazana w przychodach w tabelach zaprezentowanych w punkcie I z uwagi na obowiązujące Emitenta standardy rachunkowości. Zarząd Emitenta pragnie wyjaśnić, iż obowiązujące zasady rachunkowości powodują, iż w zaprezentowanym rachunku wyników Emitenta zysk ze sprzedaży jest obciążony kosztami dotyczącymi realizacji projektów unijnych natomiast środki unijne, które Emitent otrzymuje są umieszczane w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”, a nie „Przychód”. Tak więc z czysto księgowego punktu widzenia kwota, którą Emitent otrzymał w ramach realizowanych przez nią projektów unijnych nie zwiększyła przychodów Emitenta, ale za to zysk Emitenta został obciążony kosztami tych projektów. Powyższe okoliczności mogą sprawić, iż wybrane dane finansowe nie oddadzą rzeczywistej kondycji finansowej Emitenta.

Ze tych względów, Zarząd Emitenta, opierając się na §5 ust. 4.1, punkt 1a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zdecydował się na uzupełnienie punktu I o dodatkowe pozycje tj. „Dotacje” oraz „Zysk/Strata na

sprzedaży z uwzględnieniem projektów UE”. W „Dotacjach” wskazano łączną kwotę dofinansowania z UE w III kwartale 2012 r. (122 828,95 zł) aby było jasne jaka kwota wpłynęła z tego tytułu na konto Emitenta od Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów Unijnych.

Natomiast pozycja „Zysk/Strata na sprzedaży z uwzględnieniem projektów UE” w tabeli obejmującej narastająco rok 2012 jest obciążona kosztami dotyczącymi realizacji wszystkich projektów unijnych. Z tych względów wskazana kwota -739 421,79 zł nie oddaje rzeczywistej sytuacji finansowej Emitenta i należy ją postrzegać z kontekście całej kwoty Dotacji, która wyniosła w trzech kwartałach 2012 r. łącznie 750 413,75 zł.

Zarząd ma nadzieję, iż powyższe wyjaśnienia dadzą pełniejszy obraz rzeczywistej sytuacji finansowej Emitenta. Należy stwierdzić, iż projekty unijne stanowią pozytywną wartość zarówno dla Emitenta jak i jej akcjonariuszy. Oba projekty będą kontynuowane w kolejnym kwartale.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż przychody netto ze sprzedaży wyniosły w III Kwartale 2012 r. 272 292,33 zł w stosunku do 268 328,38 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W III kwartale 2012 r. Emitent poniósł minimalną stratę na poziomie -1 841, 86 zł, wobec straty na poziomie -41 523,32 zł w III kwartale roku poprzedniego.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż mamy do czynienia z poprawieniem wyników finansowych na każdym polu.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W całym okresie objętym niniejszym raportem Emitent świadczył swoje usługi na rzecz dotychczasowych klientów. Emitent podejmował również starania celem rozszerzenia bazy klientów. Nawiązano współpracę między innymi z firmami:

Hochland Polska Sp. z o.o., Monsanto Polska Sp. z o.o., Pierre-Fabre Medicament Polska Sp. z o.o.

W dniach 27-29 sierpnia 2012 r. odbyło się w Wiedniu regionalne spotkanie członków CFR Consulting Group. Jest to transkontynentalna sieć firm doradztwa personalnego, w której Emitent jest jedynym członkiem z Polski. Podczas spotkania w którym uczestniczyli przedstawiciele Emitenta omawiano kwestie dotyczące rozwoju i zacieśnienia współpracy w ramach sieci. Członkostwo w CFR daje Emitentowi dostęp do globalnych rynków co pozytywnie wpływa na perspektywy jego dalszego rozwoju.

W ramach realizacji strategii Emitenta opisaney w Dokumencie Informacyjnym w III kwartale 2012 r. Emitent dokonał nabycia 50 % udziałów spółki Mobilis Team Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Do transakcji doszło w dniu 3 lipca 2012 r. Udziały te zostały nabyte od podmiotu w żaden sposób nie powiązanego z Emitentem – spółki OK – KO Sp. z o.o.

Mobilis Team Sp. z o.o. zajmuje się outsourcingiem sił sprzedaży. Spółka zatrudnia obecnie ponad 100 osób a jej obroty w 2011 r. sięgały około 10 000 000 złotych. Dzięki transakcji zwiększy się zasadniczo skala działalności Emitenta i uzyska on nowy potencjał rozwoju, co przyniesie pozytywne skutki dla Emitenta i akcjonariuszy.

Celem wzmocnienia pozycji Emitenta w nowo nabytej spółce w III kwartale 2012 r. dokonano następujących zmian w umowie spółki Mobilis Team Sp. z o.o.

- 1) podniesiono kapitał zakładowy poprzez utworzenie jednego nowego udziału. Udział został objęty przez Emitenta skutkiem czego uzyskał on większość (50,49 %) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Mobilis Team Sp. z o.o.,
- 2) Emitent uzyskał prawo do powoływania i odwoływania połowy Zarządu Mobilis Team Sp. z o.o.

Oprócz tego siedziba Spółki Mobilis Team Sp. z o.o. została przeniesiona z Poznania do Warszawy.

Wszystkie powyższe zmiany były procedowane w III kwartale 2012 r., jednak z powodów niezależnych od Emitenta Sąd Rejestrowy w Poznaniu zaakceptował zmiany dopiero w dniu 17 października 2012 r. (IV kwartale 2012 r.). Tak więc dopiero w IV kwartale 2012 r. Emitenta objął obowiązek sporządzenia raportów skonsolidowanych.

W III kwartale 2012 r. Zarząd Emitenta podejmował również działania w kwestii pozyskania dofinansowania z Funduszy Europejskich dla nowych projektów realizowanych przez Emitenta. Emitent stara się między innymi o dofinansowanie następujących projektów:

- 1) *„Dekoratornia wyrobów cukierniczych”* – zgodnie z założeniami, projekt ma być skierowany do osób bezrobotnych, które uzyskają kompetencje w zawodzie „Dekorator wyrobów cukierniczych”. Projekt jest tożsamy z już realizowanym przez Emitenta projektem *„Nowy zawód dekorator/dekoratorka wyrobów cukierniczych”*, który cieszył się tak dużym zainteresowaniem, że Emitent postanowił go ponowić. Wnioskowana kwota dofinansowania to 1 912 139,16 złotych (słownie: jeden milion dziewięćset dwanaście tysięcy sto trzydzieści dziewięć złotych 16/100).
- 2) *„Rekruter bez uprzedzeń”* – zgodnie z założeniami, projekt ma być skierowany do osób bezrobotnych, które uzyskają kompetencje zawodowe i wiedzę w branży rekrutacji i selekcji, dzięki czemu będą mogli podjąć pracę na stanowisku Rekruter HR. Wnioskowana kwota dofinansowania to 1 154 608,90 złotych (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset osiem tysięcy 90/100).

Emitent ma potwierdzoną informację z Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów Unijnych, iż oba powyższe projekty zostały zaakceptowane w zakresie wnioskowanych kwot dofinansowania. Umowy mają zostać podpisane w IV kwartale 2012 r.

W dniu 25 lipca 2012 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego. Kapitał został

podniesiony widelkowo do kwoty nie mniejszej niż 875 000 złotych i nie wyższej niż 1 000 000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 250 000 i nie więcej niż 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 złotych za każdą akcję. Nowa emisja będzie skierowana do inwestorów w ramach subskrypcji prywatnej. Z nową emisją związany jest program lojalnościowy, jaki Emitent oferuje wszystkim inwestorom, którzy nabędą określoną ilość akcji w ramach pierwotnej emisji. Umowy objęcia akcji mają zostać podpisane do dnia 31 grudnia 2012 r. Cena emisyjna jednej akcji została ustalona na kwotę 0,80 złotych.

Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na rozwój Emitenta.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego GRUPA HRC SA nie publikowała prognoz wyników finansowych.

V. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2012 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

Jest faktem, iż w dniu 3 lipca 2012 r. Emitent nabył 50 % udziałów w Spółce Mobilis Team Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Emitent w III kwartale nie uzyskał jednak kontroli nad tą spółką w rozumieniu art. 3 punkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 ze zm.).

Wprawdzie w kwartale objętym niniejszym raportem została podjęta uchwała w przedmiocie podniesienia kapitału zakładowego oraz zmieniona została umowa Spółki Mobilis Team Sp. z o.o. w taki sposób, że Emitent otrzymał prawo do powoływania połowy składu Zarządu. Należy jednak wskazać, iż opisane powyżej zmiany weszły w życie z dniem zaakceptowania ich przez Sąd Rejestrowy (podstawa prawna: art. 255 §2 i art. 262 §4 Kodeksu Spółek Handlowych), co z przyczyn

niezależnych od Emitenta nastąpiło dopiero w dniu 17 października 2012 r., czyli już w IV kwartale 2012 r.

W tym stanie rzeczy należy stwierdzić, iż Emitent stał się jednostką dominującą wobec spółki Mobilis Team Sp. z o.o. dopiero w IV kwartale 2012 r.

VI. PRZYCZYNA NIESKŁADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Nie dotyczy. Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2012 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

VII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5 % GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	akcje serii	ilość akcji	nominalna wartość 1 akcji (zł)	nominalna łączna wartość akcji (zł)	udział % w kapitale	liczba głosów z akcji	udział % głosów
PW Capital Limited spółka prawa cypryjskiego	akcje serii A, akcje imienne uprzywilejowane	5 250 000	0,10	525 000,00	61,76%	10 500 000	76,36%
Free Float (New Connect)	akcje serii B, akcje zwykłe na okaziciela	1 000 000	0,10	100 000,00	11,76%	1 000 000	7,27%
Waldemar Paturej	akcje serii C, akcje zwykłe na okaziciela	730 000	0,10	73 000,00	8,59%	730 000	5,31%
Capital Partnership Sp. z o.o.	akcje serii C, akcje zwykłe na okaziciela	1 520 000	0,10	152 000,00	17,88%	1 520 000	11,05%

Osoby reprezentujące Spółkę:

Piotr Macoch – Członek Zarządu