

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej GRUPA HRC Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest GRUPA HRC SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie ul Leszno 8 lok.1 na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 413 835,63 zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto 34 939,58 zł
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 125 160,42 zł
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 422 872,18 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik GRUPA HRC SPÓŁKA AKCYJNA.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej GRUPA HRC SPÓŁKA AKCYJNA są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach,

sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3/ rozporządzenia ministra finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń, zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez GRUPA HRC SPÓŁKA AKCYJNA oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe jednej jednostki zależnej objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 69% przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych, objęte było przeglądem ksiąg rachunkowych przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zwracamy jednak uwagę, że w jednostce zależnej MOBILIS TEAM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego, w związku z tym, zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych, zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Kluczowy biegły rewident



.....
Sławomir Żmudzin

Nr w rejestrze 8080

przeprowadzający badanie w imieniu

ORTA – AUDIT

Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Rakowiecka 45 / 23

02-528 Warszawa

Nr w rejestrze 1052

Warszawa dnia 28 czerwca 2013 roku

W imieniu podmiotu Nr 1052

**uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych**



Wiceprezes Zarządu

Joanna Klenig

ORTA - AUDIT

**Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
02-528 Warszawa, ul. Rakowiecka 45/23
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780**

Raport

**z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej
Spółki GRUPA HRC Spółka Akcyjna
z siedzibą w 01-192 Warszawa, ul. Leszno 8/1
za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012**

A. Część ogólna - dane podmiotu dominującego

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 29.11.2010r. Repertorium nr Rep.A Nr 4247/2010 oraz późniejszych aneksów. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Grupa HRC Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki "HUMAN RESOURCE CONSULTING" Sp. z o.o., zgodnie z art. 551 KSH w zw. z art. 577 KSH. Uchwała w przedmiocie przekształcenia została podjęta jednomyślnie, w dniu 29 listopada 2010 r., przez nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki „HUMAN RESOURCE CONSULTING” Sp. z o.o.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000372596 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 951-19-49-454 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie
 - c) numer identyfikacyjny Regon 01699664 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - 78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
 - 78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
 - 78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
 - 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
 - 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
 - 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
 - 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
 - 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
 - 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
 - 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
 - 64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
 - 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

- 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
- 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
- 73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
- 73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
- 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
- 73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
- 82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
- 82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
- 82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
- 85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
- 58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
- 58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
- 58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
- 58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
- 68, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
- 68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
- 68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
- 68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
- 68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
- 66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH



- 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
 - 66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
 - 66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
 - 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
 - 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
 - 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
 - 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
 - 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
 - 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
 - 63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH
 - 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresie określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Na dzień 31 grudnia 2012r. organy jednostki dominującej przedstawiają się następująco:
- a) Jednoosobowy Zarząd:
- | | |
|----------------|------------------------|
| Prezes Zarządu | Pan Piotr Jerzy Macoch |
|----------------|------------------------|
- b) Rada Nadzorcza:
- | | |
|---------|---------------------------|
| członek | Pan Jarosław Zenon Kopyt |
| członek | Pan Kamil Grzeszczuk |
| członek | Pan Piotr Karmelita |
| członek | Pani Andrzej Wierzba |
| członek | Pan Tomasz Karol Banasiak |
- Do dnia 25 czerwca 2012 roku w Radzie Nadzorczej zasiadał Pan Waldemar Paturej.
6. Księgowość firmy prowadzona jest przez Pana Roberta Górniewskiego.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 266 386.30	1 391 546.72
Kapitał (fundusz) podstawowy	850 000.00	850 000.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0.00	0.00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) zapasowy	305 114.38	366 074.49
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76 332.34	2 566.03
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.00	(3 842.40)
Zysk (strata) netto	34 939.58	176 748.60
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)	0.00	0.00

Kapitał podstawowy 850 000.00 zł., dzieli się na 8 500 000 udziałów, każda o wartości nominalnej 0,10zł, w tym 5 250 000 akcji uprzywilejowanych.

8. Struktura własności kapitału spółki dominującej:

Lp.	Imię Nazwisko/Nazwa	Liczba udziałów	Wartość nominalna	Łączna wartość nominalna udziałów
1	PW Capital Limited spółka prawa cypryjskiego	5 250 000	0,10	525 000,00
2	Akcje w obrocie publicznym (NewConnect) Free Float	1 000 000	0,10	100 000,00
3	Waldemar Paturej	730 000	0,10	73 000,00
4	Capital Partnership Sp. z o.o.	1 520 000	0,10	152 000,00
	Razem	8 500 000		850 000,00

9. Jednostki powiązane:

Lp.	Imię Nazwisko/Nazwa	Liczba udziałów	Łączna wartość nominalna udziałów	udział w zyskach	głosów na Walnym Zgromadzeniu
1	Mobilis Team Sp. z o.o.	51	25 500,00zł.	50,49 %	50,49%

10. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23 kwietnia 2013 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wybrana została firma audytorska ORTA – AUDIT Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1052 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą w dniu 30 kwietnia 2013 roku, w dniach od 15 maja do 20 czerwca 2013 z przerwami w siedzibie Spółki.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Sławomir Żmudzin (nr rej. 8080) oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ustawy o biegłych rewidentach.
13. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską WBS Audyt Sp. z o.o. i otrzymało opinię pozytywną.
14. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - b) skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 4 413 835.63 zł
 - c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk 34 939.58 zł
 - d) skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
 - e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
16. Ponadto kierownik Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Część ogólna – skład grupy kapitałowej**1. Grupa HRC Spółka Akcyjna:**

- a) Spółka jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej i sprawuje bezpośrednio kontrole nad drugą firmą Mobilis Team Sp. o.o.
- b) Grupa kapitałowa powstała z dniem 17 października w momencie wpisu do właściwego rejestru KRS Spółki Grupa HRC S.A. jako większościowego udziałowca w Spółce Mobilis Team Sp. z o.o. i formalno-prawnego przejęcia kontroli nad Spółką Mobilis Team Sp. z o.o.
- c) Bilans spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wykazywał sumę bilansową w kwocie 2 143 330,15 zł, natomiast rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r. wykazał stratę w wysokości (18 261,57) zł
- d) Sprawozdanie Spółki zostało przez nas zbadane i otrzymało opinię pozytywną.

2. Mobilis Team Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

- a) Spółka jest podmiotem zależnym w grupie kapitałowej, znajdującym się pod bezpośrednią kontrolą Spółki Grupa HRC S.A., która posiada 50,49% udziałów w spółce Mobilis Team Sp. z o.o.
- b) Grupa HRC S.A. przejęła kontrolę nad Spółką z dniem 17 października w momencie wpisu do właściwego rejestru KRS Spółki Grupa HRC S.A. jako większościowego udziałowca w Spółce Mobilis Team Sp. z o.o. i formalno-prawnego przejęcia kontroli nad Spółką Mobilis Team Sp. z o.o.
- c) Rachunek Wyników za okres od 18 października do 31 grudnia 2012 roku wykazuje zysk w wysokości 143 224,65zł
- d) Dokonaliśmy przeglądu ksiąg rachunkowych Spółki Mobilis Team Sp. z o.o. i mamy umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.
- e) Różnica między ceną nabycia Spółki Mobilis Team Sp. z o.o. a wartością aktywów netto przypadających według udziałów Spółce grupa HRC S.A. spowodowało powstanie dodatniej wartości firmy w kwocie 573 389,39 zł na dzień przejęcia kontroli. Wartość ta została obliczona zgodnie z poniższymi tabelami:

Bilans na 17.10.2012r.	wartość księgowa	wartość godziwa	różnica
Należności krótkoterminowe	6 729.65	6 729.65	0.00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 137.00	55 137.00	0.00
Zapasy	178 331.22	178 331.22	0.00
Należności krótkoterminowe	1 583 185.58	1 583 185.58	0.00
Inwestycje krótkoterminowe	247 122.64	247 122.64	0.00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 299.16	72 299.16	0.00
Razem Aktywa	2 142 805.25	2 142 805.25	0.00

Zobowiązania krótkoterminowe	2 601 453.49	2 601 453.49	0.00
Rozliczenia międzyokresowe	150 164.18	150 164.18	0.00
Razem Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 751 617.67	2 751 617.67	0.00
Aktywa Netto	(608 812.42)	(608 812.42)	0.00

Cena nabycia	266 000.00	266 000.00	0.00
Część nabytych aktywów netto	50.49%	50.49%	0.00
Aktywa netto wg. udziałów	(307 389.39)	(307 389.39)	0.00
Wartość firmy	573 389.39	573 389.39	0.00

- f) Spółka przyjęła, że wartość godziwa aktywów jest równa wartości księgowej.
- g) Przyjęto pięcioletni okres amortyzacji Wartości Firmy Mobilis Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Odpisu aktualizacyjnego wartości firmy nie dokonano wg oświadczenia Zarządu GRUPA HRC S.A. ponieważ upłynęło mało czasu od objęcia kontroli i firma Mobilis Team Sp. z o.o. wykazała zysk za okres od dnia przejęcia kontroli
- h) Zwracamy jednak uwagę, że straty przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego, w związku z tym, zgodnie z art. 233 Kodeksu Spółek Handlowych, zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.
- i) Sprawozdania zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.



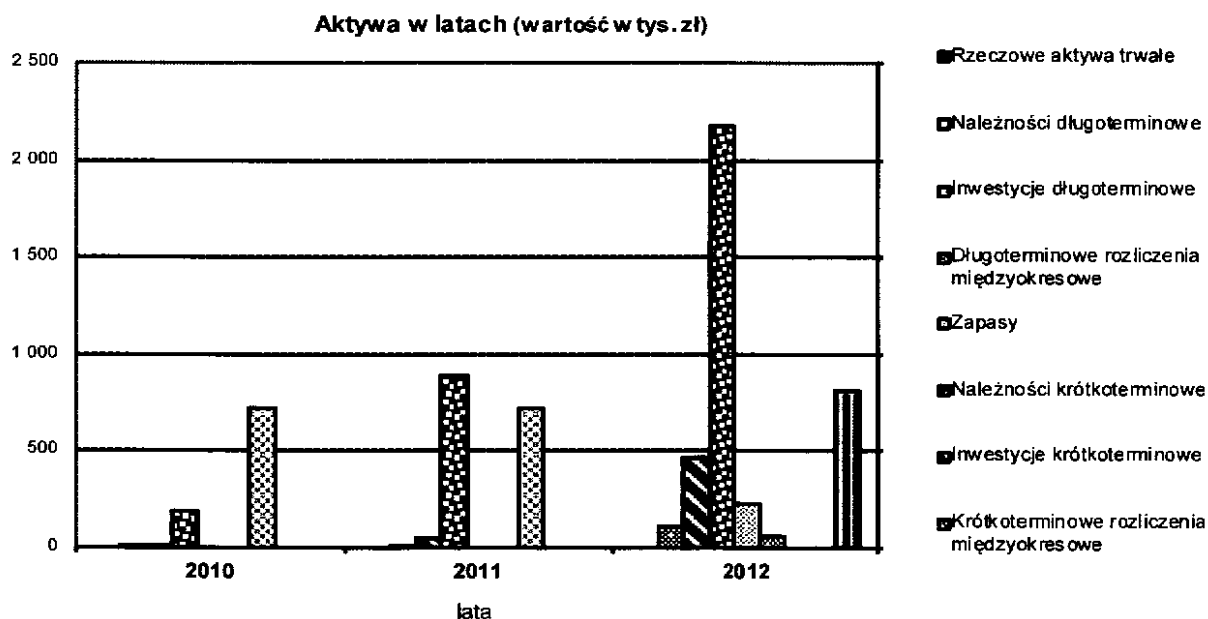
C. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 432.2	32.4	721.9	43.4	721.9	78.0	710.3	198.4	710.3	198.4
I.	Wartości niematerialne i prawne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	554.3	12.6	0.0	0.0	0.0	0.0	554.3	0.0	554.3	0.0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	813.5	18.4	0.0	0.0	0.0	0.0	813.5	0.0	813.5	0.0
1.	Należności długoterminowe	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
IV.	Od jednostek powiązanych	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
V.	Inwestycje długoterminowe	0.0	0.0	721.9	43.4	721.9	78.0	(721.9)	0.0	(721.9)	0.0
a)	w jednostkach powiązanych	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64.4	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	64.4	0.0	64.4	0.0
B.	Aktywa obrotowe	2 981.7	67.6	942.0	56.6	263.4	22.0	2 039.6	316.5	2 778.3	1 466.2
I.	Zapasy	225.0	5.1	0.0	0.0	0.0	0.0	225.0	0.0	225.0	0.0
II.	Należności krótkoterminowe	2 174.4	49.3	893.0	53.7	193.6	20.9	1 281.4	243.5	1 980.9	1 123.3
1.	Należności od jednostek powiązanych	74.9	1.7	435.6	26.2	0.3	0.0	(360.7)	17.2	74.5	21 711.5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	469.6	10.6	46.7	2.8	7.7	0.8	422.9	1 005.5	461.9	6 109.3
a)	w jednostkach powiązanych	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	112.7	2.6	2.3	0.1	2.1	0.2	110.3	4 842.0	110.6	5 364.3
	Aktywa razem	4 413.8	100.0	1 663.9	100.0	925.3	100.0	2 749.9	265.3	3 488.6	477.0

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

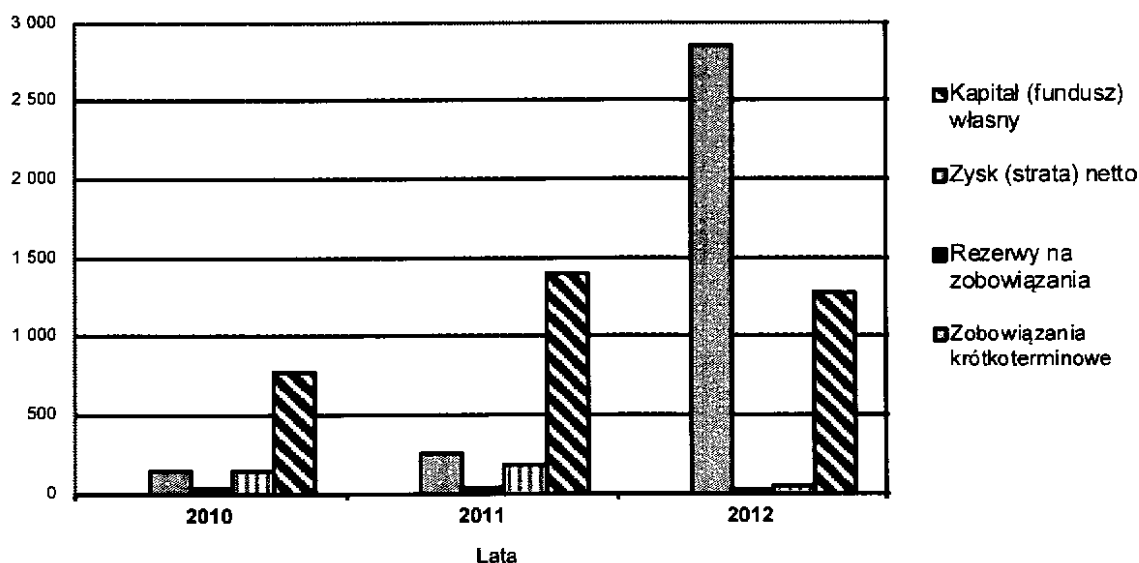


Pasywa, dane w tys. zł:

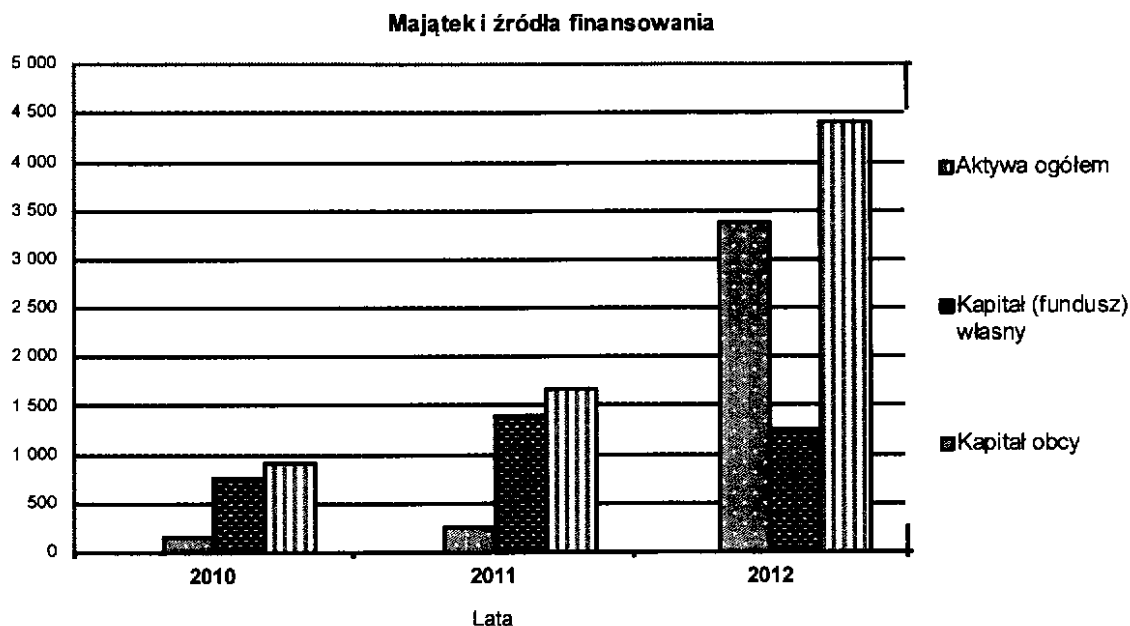
Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 266.4	28.7	1 391.5	83.6	760.0	82.1	(125.2)	91.0	506.4	166.6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	850.0	19.3	850.0	51.1	750.0	81.1	0.0	100.0	100.0	113.3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	305.1	6.9	366.1	22.0	0.0	0.0	(61.0)	83.3	305.1	0.0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76.3	1.7	2.6	0.2	2.6	0.3	73.8	2 974.7	73.8	2 974.7
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.0	0.0	(3.8)	(0.2)	(133.3)	(14.4)	3.8	0.0	133.3	0.0
VIII.	Zysk (strata) netto	34.9	0.8	176.7	10.6	140.7	15.2	(141.8)	19.8	(105.8)	24.8
IX.	Odplisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
B.	Kapitały mniejszości	(230.5)	(5.2)	0.0	0.0	0.0	0.0	(230.5)	0.0	(230.5)	0.0
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 378.0	76.5	272.4	16.4	165.3	17.9	3 105.6	1 240.1	3 212.7	2 043.8
I.	Rezerwy na zobowiązania	14.0	0.3	25.6	1.5	26.5	2.9	(11.6)	54.8	(12.5)	52.9
II.	Zobowiązania długoterminowe	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 846.0	64.5	242.9	14.6	138.8	15.0	2 603.1	1 171.5	2 707.2	2 050.2
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.0	0.0	1.9	0.1	0.0	0.0	(1.9)	0.0	0.0	0.0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	517.9	11.7	3.9	0.2	0.0	0.0	514.0	13 315.0	517.9	0.0
Pasywa razem		4 413.8	100.0	1 663.9	100.0	925.3	100.0	2 749.9	265.3	3 488.6	477.0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:

Pasywa w latach



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację Grupy istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) Widniejąca w bilansie pozycja aktywów trwałych w kwocie 813,5 tys. zł. (co stanowi 18,4% sumy bilansowej) składa się prawie w całości z nieruchomości własnej wykorzystywanej do działalności podstawowej Spółki. Przeniesienie nieruchomości do rzeczowych aktywów trwałych z inwestycji długoterminowych wynika z zagospodarowania nieruchomości na cele prowadzonej działalności.
- b) Na aktywa obrotowe w kwocie 2 981,7 tys. zł. (co stanowi 67,6% sumy bilansowej Spółki) składają się przede wszystkim należności krótkoterminowe w kwocie 2 174,4 tys. zł. (głównie od odbiorców za świadczone usługi) oraz inwestycje krótkoterminowe 469,6 tys. zł. (gotówka i jej substytuty).
- c) W porównaniu do roku poprzedniego najistotniejszymi zmianami po stronie aktywów okazało się nabycie większości udziałów w formie Mobilis, ponadto istotnie w tym okresie zwiększyły się inwestycje krótkoterminowe – gotówka, częściowo kosztem należności krótkoterminowych.
- d) Po stronie pasywów widoczny jest rosnący udział finansowania zewnętrznego, którego udział wzrósł w ciągu roku z 56,6% (942,0 tys. zł.) do 67,6% (2 981,7 tys. zł.). Suma bilansowa jednostki także wzrosła mimo zatrzymywania w Spółce jedynie części zysku z poprzednich lat. Sytuacja taka powstała dzięki pozyskaniu kredytu na przejęcie Mobilis Team Sp. z o.o. oraz otrzymywania zaliczek na realizację umów w ramach programów operacyjnych współfinansowanych przez Unię Europejską.

2. Rachunek zysków i strat w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 032.4	z	1 237.4	77.2	1 070.8	86.7	1 795.0	245.1	1 961.6	283.2
2.	Koszt własny sprzedaży	3 769.2	95.3	1 287.3	94.1	915.5	87.2	2 481.9	292.8	2 853.8	411.7
3.	Wynik na sprzedaży	(736.8)		(49.9)		155.3		(686.9)	1 476.3	(892.2)	(474.4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 024.0	25.1	364.1	22.7	164.5	13.3	659.9	281.2	859.5	622.5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	150.6	3.8	77.7	5.7	127.0	12.1	72.9	193.8	23.6	118.6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	873.4		286.4		37.5		587.0	304.9	835.9	2 326.8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	136.6		236.5		192.9		(100.0)	57.7	(56.3)	70.8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	22.4	0.5	1.2	0.1	0.1	0.0	21.2	1 882.7	22.3	20 121.3
2.	Koszty finansowe	36.4	0.9	3.6	0.3	7.1	0.7	32.8	1 016.3	29.4	515.7
3.	Wynik na działalności finansowej	(14.0)		(2.4)		(7.0)		(11.6)	586.7	(7.1)	201.7
E.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0.0		0.0	0.0	0.0		0.0	0.0	0.0	0.0
1.	Zyski nadzwyczajne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2.	Straty nadzwyczajne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
F.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0.0		0.0		0.0		0.0	0.0	0.0	0.0
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	19.1	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	19.1	0.0	19.1	0.0
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
H.	Odpis wartości firmy	19.1	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	19.1	0.0	19.1	0.0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
G.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	103.4		234.1		185.9		(130.7)	44.2	(82.5)	55.6
1.	Podatek dochodowy	(2.4)		57.4		45.2		(59.8)	(4.2)	(47.6)	(5.4)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.0		0.0		0.0		0.0	0.0	0.0	0.0
J.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(2.4)		57.4		45.2		(59.8)	(4.2)	(47.6)	(5.4)
K.	Zyski (straty) mniejszości	70.9						70.9	0.0	70.9	0.0
L.	Zysk (strata) netto (F-G)	34.9		176.7		140.7		(141.8)	19.8	(105.8)	24.8

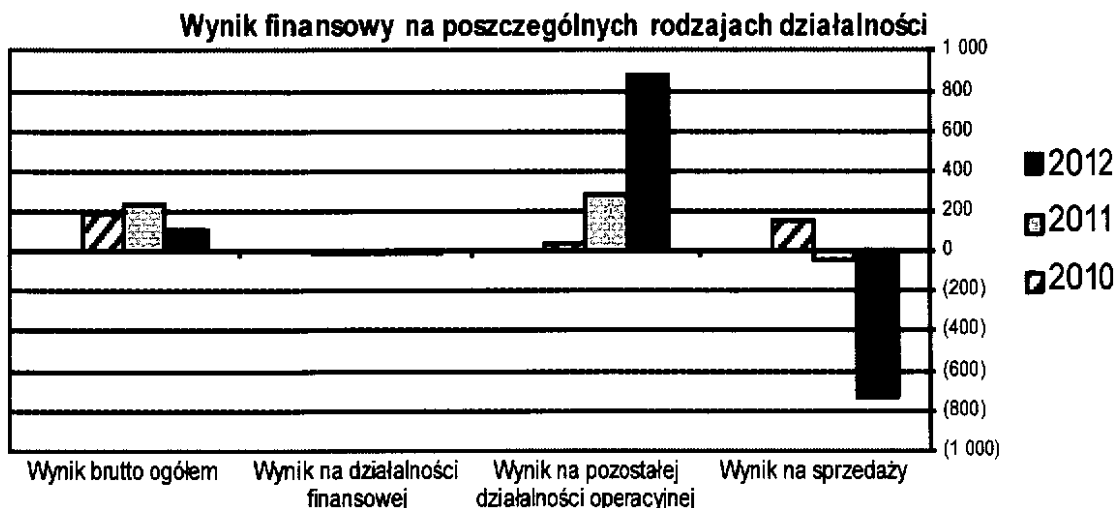
Przychody ogółem	4 078.8	100.0	1 602.7	100.0	1 235.4	100.0	2 476.1	254.5	2 843.4	330.2
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	3 956.3	100.0	1 368.6	100.0	1 049.5	100.0	2 587.7	289.1	2 906.8	377.0
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 34.9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto wynosi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 2.8 %
- przychodów ogółem 0.9 % (rentowność netto),

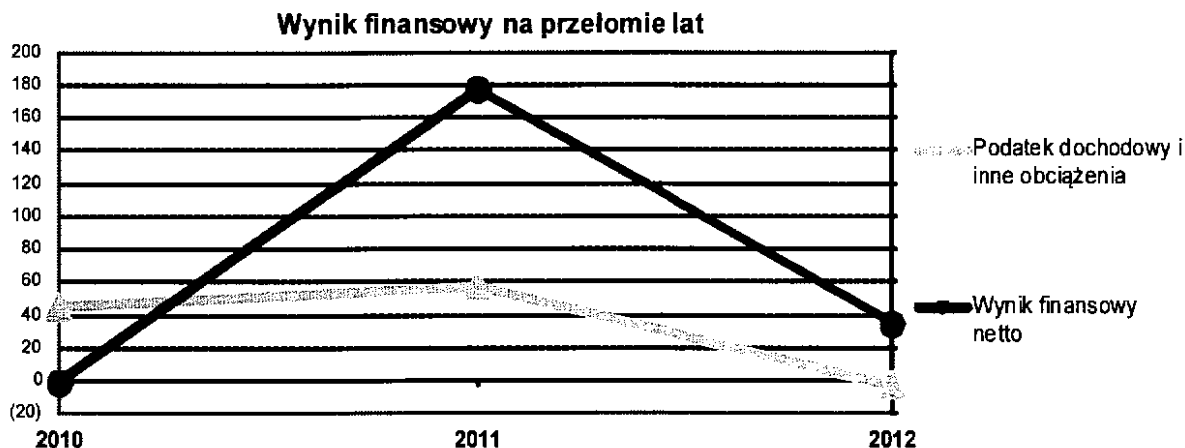
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży wykazano stratę wynoszący (736.8) tys. zł., natomiast na pozostałej działalności operacyjnej wypracowano zysk, w kwocie 873.4 tys. zł. Sytuacja taka wynika z księgowania części sprzedaży w pozostałych przychodach operacyjnych, bez przyporządkowania im właściwych kosztów.

Na działalności finansowej odnotowano stratę, w wysokości (14.0) tys. zł. Część zysku przypadająca na kapitały mniejszości wynosi 70.9 tys. zł. Wypracowany zysk netto po wszelkich odliczeniach wyniósł 34.9 tys. zł,

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0.79%	10.62%	15.21%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0.86%	11.03%	11.39%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	16-26	procent	2.76%	12.70%	18.52%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	1.36%	10.72%	15.25%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	1.40%	1.98%	3.27%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow.długoterminowe	-	procent	8.17%	16.60%	23.87%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <u>zysk netto</u> przeciętny stan zatrudnienia	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrud.	2 055.3	8 034.0	

Spółka w 2012r. odnotowała zysk stąd wskaźniki rentowności przyjęły wartości dodatnie. Wskaźniki rentowności majątku (ROA) przyjęły wartość dodatnie aczkolwiek niewielkie, jedynie dzięki zastosowaniu znacznej dźwigni finansowej dalszy wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) przyjął wartość 2,76%, czyli kilkakrotnie więcej niż ROE, mając jednak na względzie zastosowaną dźwignie finansową i towarzyszące jej ryzyko struktura pasywna Grupy musi być bardziej zachowawcza, lub wyższa musi być rentowność grupy aby dalej rozwijać jednostki grupy.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0.88	3.72	1.39
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr term RMK czynne - należ. z tyt.dost i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0.78	3.71	1.38
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0.14	0.18	0.05
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1.57	4.53	3.87

Wskaźniki płynności I i II stopnia w 2012r. przyjęły wartości niższe od zalecanych co może sugerować możliwość wystąpienia trudności w Grupie w nadchodzącym roku obrotowym z zachowaniem odpowiedniej płynności finansowej i pokryciem wszystkich wymagalnych zobowiązań. Grupa poprzez właściwe zarządzanie płynnością finansową zlikwidowało zjawisko nadpłynności, które miało miejsce w 2011 roku. Analiza wskaźnika handlowej zdolności rozliczeniowej wskazuje na znaczną poprawę pozycji Spółki w stosunku do kontrahentów względem lat ubiegłych, ale wiąże się z ogólnym zwiększeniem wolumenu należności i zobowiązań handlowych i powoduje wzrost potrzeb finansowych Grupy. Grupa na dzień bilansowy dysponowała też znacznym kwotowo pasywnem rozliczeń międzyokresowych „przychodów przyszłych okresów”, czego powyższy wskaźnik nie uwzględnia a ma istotny wpływ na zapotrzebowanie na odsetkowe źródła finansowania.

3.3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	10		x
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	113	109	x
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	61	25	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0.89	0.74	1.16

Wskaźniki rotacji Grupy wskazują, że w znacznym stopniu musi ona pozyskiwać środki na finansowania sprzedaży. Należy jednak zauważyć, że Różnica między wskaźnikiem spływu

należności a spłatą zobowiązań spadła w ciągu roku prawie dwukrotnie co oznacza, że na skutek zmiany skali i rozszerzenia profilu działalności zapotrzebowanie na środki pieniężne, związane ze finansowaniem należności od sprzedaży spadło o 1/3. Wskaźnik szybkości rotacji zapasów przyjął niską. Wskaźnik produktywności aktywów jest niewielki, głównie na skutek ilości pobieranych od klientów Grupa HRC S.A. zaliczek

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1 Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	88.42%	195.39%	107.90%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	113.29%	26.90%	71.95%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	37.49%	510.86%	459.81%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 035.9	1 391.5	760.0
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30-50	procent	32.45%	43.39%	78.02%

Wskaźnik Złotej reguły bilansowania przyjął wartości niższe niż zalecane, niespełniona była też złota reguła finansowania i bilansowania. Powodem nieprawidłowej struktury pasywnej bilansu, a w szczególności sposobów finansowania było przejęcie Spółki Mobilis Team, która charakteryzuje się istotnymi ujemnymi kapitałami własnymi.

3.4.2 Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Wiarygodność kredytowa $\frac{\text{zysk netto} + \text{amortyzacja}}{\text{roczne raty kredytowe} + \text{odsetki}}$	powyżej 1,0	zł/zł			
Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	232.1	56.2	
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717 \times 1) + (0,847 \times 2) + (3,3 \times 3) + (0,4206 \times 4) + (1,0 \times 5)$	powyżej 2,9	-	1.01	6.11	6.85
Model Holdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	1.54	3.30	1.80

Wskaźnik Altmana osiągnął wartość 1,01 w 2012r. co oznacza, że model sugeruje możliwość wystąpienia w przyszłości w Grupie problemów ze zdolnością płatniczą. Z drugiej strony wartość modelu Holdy nie wskazuje na możliwość pojawienia się w przyszłości podobnych problemów.

4. Zdolność Grupy kapitałowej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się brak istotnego zagrożenia kontynuowania działalności Grupy.



D. Część szczegółowa

1. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI I METODY WYCENY W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa HRC Spółka Akcyjna za 2012 rok, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady asekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
- 1.2. Przyjęte w grupie kapitałowej metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady sporządzania sprawozdań finansowych są zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez jednostkę dominującą.
- 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRUPA HRC Spółka Akcyjna obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe Jednostek zależnych, sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, tj od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku, oprócz rachunku zysków i strat za okres od 18 października do 31 grudnia 2012 roku.
- 1.4. Sprawozdania finansowe Jednostki dominującej i Jednostki zależnej skonsolidowane zostały metodą pełną, za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego.

2. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

- 2.1. Nie stwierdziliśmy istotnych różnic pomiędzy zasadami (politykami) rachunkowości podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, a także potwierdzamy ich spójność z zasadami rachunkowości z lat ubiegłych dla załączonych danych porównawczych.
- 2.2. Kapitały własne, za wyjątkiem zysku netto za 2012r. są co do wartości równe kapitałom własnym z jednostkowego sprawozdania Spółki grupa HRC S.A.
- 2.3. Kapitały mniejszości wykazane zostały w pasywach w części C. w kwocie przydającej pozostałym udziałowcom w Spółce Mobilis Team (49,51%) na dzień przejęcia kontroli i skorygowane o zysk mniejszości w rachunku zysków i strat za okres od dnia 18 października do 31 grudnia 2012r.
- 2.4. Wewnątrz Grupy nie dokonano żadnych transakcji, z związku z czym nie było potrzeby dokonywano wyłączeń wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, i innych wyłączeń z tytułu wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.
- 2.5. Potwierdzamy kompletność i poprawności dokumentacji konsolidacyjnej, w szczególności elementów wymienionych w rozporządzeniu Ministra finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych § 20.

- 2.6. Grupa kapitałowa powstała w 2012 roku i zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe było pierwszym rokiem obrotowym funkcjonowania grupy kapitałowej, zaś danymi porównawczymi lat ubiegłych skonsolidowanego sprawozdania finansowego są dane finansowe podmiotu dominującego – Grupa HRC S.A. zgodnie z rozporządzeniem Ministra finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych § 3 punkt 4.



3. AKTYWA

3.1. Aktywa trwałe	1 432 182.06 zł
Stanowią one 32.45% skonsolidowanych aktywów ogółem, z tego przypada na:	
3.1.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	554 276.41 zł
Stanowią one 12.56% skonsolidowanej sumy bilansowej aktywów.	
3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe	813 511.65 zł
Stanowią one 18.43% skonsolidowanej sumy bilansowej aktywów. Lokali użytkowy wynajmowany	
3.1.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 394.00 zł
Stanowią one 1.46% skonsolidowanej sumy bilansowej aktywów.	
3.2. Aktywa obrotowe	2 981 653.57 zł
stanowią 67.55% skonsolidowanych aktywów ogółem.	
3.3. Zapasy	224 983.66 zł
stanowią 5.10% skonsolidowanych aktywów.	
3.4. Należności krótkoterminowe	2 174 446.07 zł
stanowią 49.26% skonsolidowanych aktywów.	
3.5. Inwestycje krótkoterminowe	469 572.55 zł
stanowią 10.64% skonsolidowanych aktywów środki pieniężne	
3.6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 651.29 zł
stanowią 2.55% aktywów	
3.7. Ogółem aktywa bilansu wynoszą	4 413 835.63 zł
Wszystkie pozycje aktywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętych przez jednostki polityk rachunkowości.	

4. PASYWA

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem	1 266 386.30 zł
Stanowią one 28.69% skonsolidowanych pasywów bilansu, w tym mieszczą się:	
4.2. Kapitał podstawowy	850 000.00 zł
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym.	
4.3. Kapitał zapasowy	305 114.38 zł
4.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	76 332.34 zł
4.5. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk	34 939.58 zł
4.6. Kapitały Mniejszości	(230 512.51) zł
Stanowią one -5.22% skonsolidowanej sumy bilansowej pasywów	
4.7. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 377 961.84 zł
Stanowią one 76.53% skonsolidowanej sumy bilansowej pasywów i z tego przypadku na:	
4.7.1 Rezerwy na zobowiązania	14 000.00 zł
stanowią 0.32% skonsolidowanych pasywów	
4.7.2 Zobowiązania krótkoterminowe	2 846 028.75 zł
stanowią 64.48% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:	

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 846 028.75	242 942.40
Wobec jednostek powiązanych	0.00	1 874.06
Wobec pozostałych jednostek	2 846 028.75	241 068.34
kredyty i pożyczki	283 560.00	0.00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00
inne zobowiązania finansowe	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 205 423.39	120 924.50
do 12 miesięcy	1 205 423.39	120 924.50
powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
zaliczki otrzymane na dostawy	0.00	0.00
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 283 827.09	88 963.56
z tytułu wynagrodzeń	0.00	1 828.06

inne	73 218.27	29 352.22
Fundusze specjalne	0.00	0.00

4.8. Rozliczenia międzyokresowe 517 933.09 zł

Stanowią one 11.73% skonsolidowanej sumy bilansowej pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

Ogółem pasywa bilansu 4 413 835.63 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2012- 31.12.2012r.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą **3 032 419.87 zł**
z tego przypada na:

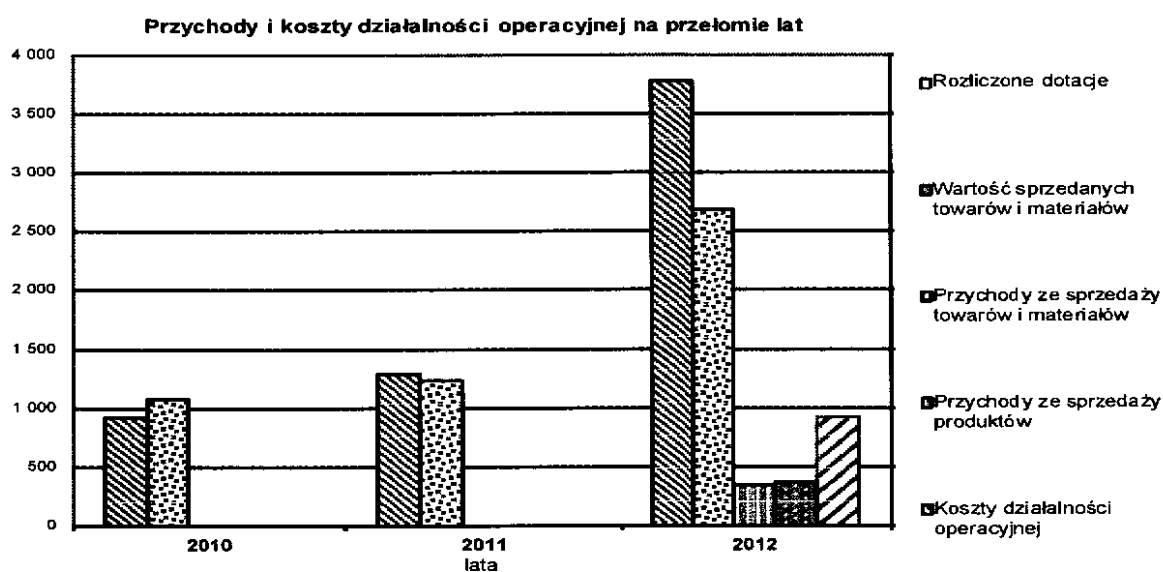
5.1.1 Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym **2 689 540.71 zł**

5.1.2 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszą **342 879.16 zł**

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **3 769 247.21 zł**

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	7 733.03	0.2
Zużycie materiałów i energii	327 653.67	8.7
Usługi obce	1 006 107.53	26.7
Podatki i opłaty	25 944.64	0.7
Wynagrodzenia	836 264.49	22.2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	162 743.91	4.3
Pozostałe koszty rodzajowe	1 035 787.88	27.5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	367 012.06	9.7
Razem	3 769 247.21	100.0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne	1 023 986.33 zł
W dużej części dotacje	
5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	150 599.96 zł
5.5. Przychody finansowe	22 403.09 zł
5.6. Koszty finansowe	36 426.04 zł
5.7. Odpis wartości firmy	19 112.98 zł
5.8. Wynik finansowy brutto	103 423.10 zł
5.9. Podatek Dochodowy	(2 427.00) zł
5.10. Zyski mniejszości	70 910.52 zł
5.11. Wynik finansowy netto zysk	34 939.58



6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	497 371,69
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(266 000,00)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	191 500,49
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	422 872,18

6.2. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Grupa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 175.415,57 zł, zgodnie ze skonsolidowanym bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto Grupy w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.

6.4. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że w 2013 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 28 czerwca 2013 roku.

6.5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- a) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- b) Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2012r.
- c) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
- d) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
- e) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
- f) Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.

Kluczowy biegły rewident



.....

Sławomir Żmudzin

Nr w rejestrze 8080

przeprowadzający badanie w imieniu

ORTA – AUDIT

Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

ul. Rakowiecka 45 / 23

02-528 Warszawa

Nr w rejestrze 1052

Warszawa dnia 28 czerwca 2013 roku

ORTA - AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
02-528 Warszawa, ul. Rakowiecka 45/23
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780