



**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**  
dotycząca  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ  
GRUPA HRC S.A.**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

---

Warszawa 29 maja 2014 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Akcjonariuszy,  
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A.**

**w Warszawie**

**za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A., dla której jednostką dominującą jest GRUPA HRC S.A. z siedzibą przy ulicy Leszno 8/1 w Warszawie („Jednostka Dominująca” lub „GRUPA HRC S.A.”), na które składa się: wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej 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 2013 r., poz. 330), 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:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- 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.

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.

Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**  
**Podmiot uprawniony Nr 3685**

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233  
KRS: 0000099028

**Warszawa, 29 maja 2014 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA  
GRUPA HRC S.A.**

**Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.**

---

**Warszawa 29 maja 2014 r.**

## SPIS TREŚCI

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU .....</b>	<b>3</b>
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ .....	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPZEDNI ROK OBROTOWY.....	5
<b>B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>6</b>
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH .....	6
II. ZMIANA POZYCJI WYNIKOWYCH .....	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY.....	9
<b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .....</b>	<b>10</b>
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ .....	10
II. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI .....	10
III. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, W TYM KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI .....	10
IV. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE .....	10
V. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	11
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	11
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .....	11
VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
IX. INFORMACJA DODATKOWA .....	11
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	11
XI. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	12
XII. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA .....	12
<b>D. PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>	<b>12</b>

## A. Część ogólna raportu

### I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest GRUPA HRC S.A., powstała zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A nr 4247/2010 z dnia 29.11.2010 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000372596.

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa, ul. Leszno 8/1, 00-838 Warszawa.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostka jest działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosił 850 tys. zł i dzielił się na 8 500 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosił 1 122 tys. złotych.

- Na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami jednostki byli:

Udziałowcy	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Struktura (%)
PW Capital Limited	5 250 000	525 000,00 zł	61,76 %
Capital Partnership Sp. z o.o.	1 520 000	152 000,00 zł	17,88 %
Waldemar Paturej	730 000	73 000,00 zł	8,59 %
Pozostałe	1 000 000	100 000,00 zł	11,77 %
<b>Razem</b>	<b>8 500 000</b>	<b>850 000,00 zł</b>	<b>100,00%</b>

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000372596**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **016099664**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **7810Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **9511949454**

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd którego jedynym członkiem był Pan Piotr Jerzy Macoch będący jedynym członkiem zarządu.

Na dzień bilansowy oraz do dnia wydania opinii organem nadzoru jednostki dominującej była Rada Nadzorcza, której skład na dzień 31.12.2013 r. przedstawiał się następująco:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
TOMASZ KAROL BANASIAK	Członek Rady Nadzorczej
KAMIL GRZESZCZUK	Członek Rady Nadzorczej
PIOTR KARMEŁITA	Członek Rady Nadzorczej
JAROSŁAW ZENON KOPYT	Członek Rady Nadzorczej
ANDRZEJ WIERZBA	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A. przedstawiał się następująco:

A) Spółki zależne od GRUPA HRC S.A., objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Nazwa	Siedziba	Rodzaj podporządkowania	Udział %	Dzień bilansowy	Rodzaj raportu	Podmiot uprawniony
MOBILIS TEAM SP. Z O.O	Warszawa	zależna	50,5%	31.12.2013	bez zastrzeżeń	WBS AUDYT Sp. z o.o

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się sprawozdania jednostkowe: Spółki Dominującej oraz Spółki zależnej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	2 340	163
Podmioty zależne	1 928	- 404
<b>RAZEM</b>	<b>4 268</b>	<b>- 241</b>
Korekty konsolidacyjne	112	74
<b>Suma sprawozdania skonsolidowanego</b>	<b>4 380</b>	<b>- 167</b>

## II. Badanie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami 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).

Na sprawozdanie podlegające badaniu składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa na badanie (aneks do umowy) został zawarty dnia 10.02.2014 roku.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie prac audytorskich nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

### **III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy**

Badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.



Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 lipca 2013 r.

## B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

### I. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2013 r. / 2012 r.	
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	1 458 502,95	33%	1 432 182,06	32%	26 320,89	2%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	439 598,53	10%	554 276,41	13%	-114 677,88	-21%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 884,42	1%	813 511,65	18%	-753 627,23	-93%
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
V.	Inwestycje długoterminowe	851 000,00	19%	0,00	0%	851 000,00	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 020,00	2%	64 394,00	1%	43 626,00	68%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	2 921 666,17	67%	2 981 653,57	68%	-59 987,40	-2%
I.	Zapasy	226 239,42	5%	224 983,66	5%	1 255,76	1%
II.	Należności krótkoterminowe	2 063 440,95	47%	2 174 446,07	49%	-111 005,12	-5%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	596 572,98	14%	469 572,55	11%	127 000,43	27%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 412,82	1%	112 651,29	3%	-77 238,47	-69%
	<b>Aktywa razem</b>	<b>4 380 169,12</b>	<b>100%</b>	<b>4 413 835,63</b>	<b>100%</b>	<b>-33 666,51</b>	<b>-1%</b>

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2013 r. / 2012 r.	
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	1 122 173,18	26%	1 266 386,30	29%	-144 213,12	-11%
I.	Kapitał podstawowy	850 000,00	19%	850 000,00	19%	0,00	0%
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
IV.	Kapitał zapasowy	305 114,38	7%	305 114,38	7%	0,00	0%
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	76 332,34	2%	76 332,34	2%	0,00	0%
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	46 324,57	1%	0,00	0%	46 324,57	-
IX.	Zysk (strata) netto	-155 598,11	-4%	34 939,58	1%	-190 537,69	-545%
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIJSZOŚCI</b>	-419 298,53	-10%	-230 512,51	-5%	-188 786,02	82%
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	3 677 294,47	84%	3 377 961,84	77%	299 332,63	9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	56 489,00	1%	14 000,00	0%	42 489,00	303%
II.	Zobowiązania długoterminowe	162 560,00	4%	0,00	0%	162 560,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 948 635,45	67%	2 846 028,75	64%	102 606,70	4%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	509 610,02	12%	517 933,09	12%	-8 323,07	-2%
	<b>Pasywa razem</b>	4 380 169,12	100%	4 413 835,63	100%	-33 666,51	-1%

**II. Zmiana pozycji wynikowych**

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)

Lp	Wyszczególnienie	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.		Zmiana stanu	
		w zł	struktura	w zł	struktura	Wartościowo	Procentowo
						2013 r. / 2012 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	12 326 981,97	86%	3 032 419,87	74%	9 294 562,10	307%
B.	Koszty działalności operacyjnej	13 985 385,29	96%	3 769 247,21	95%	10 216 138,08	271%
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 658 403,32		-736 827,34		-921 575,98	125%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 913 437,82	13%	1 023 986,33	25%	889 451,49	87%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	350 014,46	2%	150 599,96	4%	199 414,50	132%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-94 979,96		136 559,03		-231 538,99	-170%
G.	Przychody finansowe	16 872,36	0%	22 403,09	1%	-5 530,73	-25%
H.	Koszty finansowe	120 885,66	1%	36 426,04	1%	84 459,62	232%
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-198 993,26		122 536,08		-321 529,34	-262%
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I - K.II)	0,00		0,00		0,00	-
L.	Odpis wartości firmy	114 677,88	1%	19 112,98	0%	95 564,90	500%
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
N.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-313 671,14		103 423,10		-417 094,24	-403%
P.	Podatek dochodowy	41 877,00	0%	-2 427,00	0%	44 304,00	-1825%
Q.	Pozostałe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00		0,00	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	199 950,03		70 910,52		129 039,51	182%
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-155 598,11		34 939,58		-190 537,69	-545%

**III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy**

Wskaźniki płynności finansowej		31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,99	1,05
2	<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,91	0,97
3	<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,20	0,16

Wskaźniki rentowności		31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
1	<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa	-4%	1%
2	<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ogółem	-4%	1%
3	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> kapitały własne	-14%	3%

Wartości wskaźników płynności finansowej jednostki są mniejsze w stosunku do roku poprzedniego. Główną przyczyną tego spadku jest wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 103 tys. PLN. Pomimo zmian wskaźnikowych sytuacja badanej jednostki prezentuje się bardzo dobrze.

Wskaźniki rentowności w badanym roku prezentują ujemne wartości. Wynika to ze straty jaką wygenerowała Grupa. Główną przyczyną straty jest ujemny wynik na działalności operacyjnej który wynosi 1 658 tys. PLN

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **C. Część szczegółowa raportu**

### ***I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej***

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GRUPA HRC S.A. sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdania jednostkowego spółki zależnej.
- Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym ustawą o rachunkowości.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
- Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie.

### ***II. Wartość firmy z konsolidacji***

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

### ***III. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitały mniejszości***

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. W badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo ustalono kapitały mniejszości.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### ***IV. Wyłączenia konsolidacyjne***

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitałów własnych jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją,
- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,

- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

## **V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

## **VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy**

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **VII. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

## **VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **IX. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

## **X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

## **XI. Zdarzenia po dacie bilansu**

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

## **XII. Zgodność z przepisami prawa**

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

## **D. Podsumowanie badania**

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 12 kolejno numerowanych stron.

Maciej Skórzewski  
Kluczowy biegły rewident nr 10396  
Przeprowadzający badanie w imieniu

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
Warszawa, ul. Grzybowska U9B  
Podmiot uprawniony Nr 3685

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa  
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233  
KRS: 000099028

**Warszawa, 29 maja 2014 roku**