

ANEKS NR 2

*z dnia 23 kwietnia 2014 r.
do Memorandum Informacyjnego Obligacji na okaziciela serii S*



HUSSAR GRUPPA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejszy Aneks nr 2 (Aneks) do Memorandum Informacyjnego Hussar Grupa S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka) został sporządzony na podstawie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, w związku z wystąpieniem istotnych zdarzeń oraz powzięciem informacji o istotnych błędach w treści Memorandum Informacyjnego i znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości, o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie zostały zdefiniowane w Memorandum Informacyjnym.

W Memorandum Informacyjnym sporządzonym w związku z Publiczną Ofertą Obligacji na okaziciela serii S Spółki wprowadza się, w związku z opracowaniem wyjaśnień do uwag i zastrzeżeń zaprezentowanych w opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Hussar Gruppa S.A. za rok obrotowy 2012, następujące zmiany:

- 1) W punkcie 6 „Sprawozdania finansowe”, w podpunkcie 6.1. „Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych” na stronach 95-96 dodaje się następującą treść:***

W odpowiedzi do uwag i zastrzeżeń zaprezentowanych w opinii biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Hussar Gruppa S.A. za rok obrotowy 2012, poniżej zostały zamieszczone wyjaśnienia Zarządu Emitenta.

Zastrzeżenie nr 1, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Została przeprowadzona pełna inwentaryzacja w zakresie stanu należności, w tym należności krótkoterminowych, oraz stanu zapasów i zasobów Emitenta zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok nie miał czasu oraz środków finansowych na pokrycie kosztów wyjazdu do Belgii, gdzie Emitent posiada magazyn. Wobec powyższego Emitent nie stwierdza wystąpienia ryzyka nieprawidłowości w saldach należności.

Zastrzeżenie nr 2, strona 93 Memorandum Informacyjnego

W stosunku do należności z tytułu dostaw i usług o okresie zalegania dłuższym nie rok w łącznej kwocie 165.572,34 zł nie zaistniały przesłanki aby uznawać je za wątpliwe, w związku z czym Emitent nie objął je odpisem aktualizacyjnym. Przedmiotowe należności dotyczyły dwóch kontrahentów zagranicznych, którzy w 2013 roku uregulowali w całości przeterminowane należności. Dodatkowo wskazać należy, iż należności o wiekowaniu powyżej 1 roku są powszechne w przypadku branży transportowej i wynikają bezpośrednio z natury procesu transportowego oraz rozliczeń w przypadku ewentualnych losowych szkód w transportowanym towarze.

Zastrzeżenie nr 3, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Wykazane w pozycjach Należności z tytułu dostaw i usług oraz Przychodach ze sprzedaży „rezerwy na przychody” w kwocie 301.364,70 zł od mniejszościowego Akcjonariusza zostały zmaterializowane w 2013 roku. Przedmiotowe rezerwy dotyczyły przychodów zarobionych w 2012 roku za wykonane w tym okresie działania sprzedażowe. Ponadto w 2013 roku nastąpiła w całości zapłata należności z tytułu ww. przychodów.

Zastrzeżenie nr 4, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Wykazane w pozycji Pozostałe należności pobrane w trakcie całego 2012 roku zaliczki w kwocie 690.355,12 zł w 2013 roku zostały w całości rozliczone. Pełna dokumentacja została przedstawiona do audytu.

Zastrzeżenie nr 5, strona 93 Memorandum Informacyjnego

W odniesieniu do pozycji długoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych kosztów, które Emitent rozlicza w koszty przez okres 36 miesięcy wskazać należy, iż Spółka stosuje kapitalizację kosztów zgodnie z zasadami rachunkowości. Przedmiotowa kapitalizacja kosztów nie dotyczy zwykłych napraw, które są bezpośrednio ujmowane w koszty, a badań rozwojowych i wytworzenia nowych technologii. Kapitalizowane pozycje dotyczą przede wszystkim inwestycji deweloperskich w technologie oprogramowania nawigacyjnego oraz systemów logistycznych zamontowanych w ciężarówkach. Hussar Gruppa S.A. jest deweloperem informatycznym opisywanych systemów, dzięki którym posiada istotną przewagę konkurencyjną m.in. możliwość wykonywania 15 załadunków na dzień, skracać termin przewozu np. na trasie Bordeaux - Manchester o jeden dzień, co znacznie podwyższa rentowność prowadzonej działalności. Systemy te umożliwiają m.in. zdalną nawigację pojazdami z biura w Warszawie. Koszty skapitalizowane w latach ubiegłych

podlegają standardowemu rozliczaniu w czasie i są zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, ujmowane w rachunku wyników jako koszty, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Zastrzeżenie nr 6, strona 93 Memorandum Informacyjnego

W obiekcie (Magazyn Belgia) czynione są inwestycje, dzięki którym Emitent może dokonywać likwidacji szkód dla ubezpieczycieli oraz napraw w ramach posiadanej sieci pomocy drogowej. Są to głównie: urządzenia do prostowania ram pojazdów mechanicznych, zgrzewarki, wyciągarki, kompresory oraz inne narzędzia i urządzenia specjalistyczne dedykowane naprawom serwisowym i powypadkowym pojazdów mechanicznych oraz koszty przystosowania hali i koszty czasu pracy w projekcie rozwojowym. Stosowna dokumentacja została przedstawiona biegłemu rewidentowi, jednak ten nie posiadał budżetu na wyjazd do Belgii. Koszty te zostaną rozliczone w czasie w relacji do generowanych przychodów. Ponadto wskazać należy, iż punkt ten został dodany do opinii biegłego rewidenta, ponieważ dokumentacja przygotowana została w oparciu o belgijskie standardy. W 2013 roku, po konsultacji zakresu dokumentacji z audytorami, sporządzona została dokumentacja w zakresie oczekiwanym przez audytora. Emitent zyskał zapewnienie, że podczas audytu sprawozdania finansowego za 2013 rok uwaga ta zostanie usunięta.

Zastrzeżenie nr 7, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Wyjaśnienie przedstawiono powyżej (odpowiedź na zastrzeżenie nr 6). Podobnie jak w przypadku zastrzeżenia nr 6 powyżej, Emitent przygotował pełną dokumentację projektu, która została oparta na wzorcowych dokumentach przekazanych przez biegłego rewidenta. Emitent zyskał zapewnienie, że podczas audytu sprawozdania finansowego za 2013 rok uwaga ta zostanie usunięta.

Uwaga nr 1, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Na kapitał (fundusz) zapasowy na dzień 31 grudnia 2012 r. w łącznej kwocie 5.245.486,35 zł składał się: zysk netto wypracowany w 2011 r. w kwocie 1.464.624,45 zł oraz zysk z lat ubiegłych w kwocie 3.780.861,90 zł.

Uwaga nr 2, strona 93 Memorandum Informacyjnego

Emitent przedstawił audytorowi opinię bankową, w której zamieszczono liczby zbiorcze. Spółka nie wysyłała potwierdzenia sald do banku, gdyż jest to widoczne w systemie bankowym. Emitent zyskał zapewnienie, że podczas audytu sprawozdania finansowego za 2013 rok, wystarczający dla uznania zgodności sald będzie wgląd do systemu bankowego.

Uwaga nr 3, strona 94 Memorandum Informacyjnego

Podział w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok na krótkoterminowe kredyty bankowe oraz długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe został przygotowany standardowo, tzn. do jednego roku – zobowiązania krótkoterminowe, powyżej jednego roku – długoterminowe, natomiast faktoring został zakwalifikowany do zobowiązań krótkoterminowych.

Uwaga nr 4, strona 94 Memorandum Informacyjnego

Transakcje z akcjonariuszem mniejszościowym (posiadającym 1% udziału w kapitale) zostały przedstawione jako rozliczenia z podmiotami powiązanymi. W 2013 roku zostanie to skorygowane jako rozliczenia z podmiotami pozostałymi.

Uwaga nr 5, strona 94 Memorandum Informacyjnego

Spółka nie prowadziła oraz nie prowadzi żadnych istotnych spraw sądowych. Przeciwnie Spółce nie były oraz nie są prowadzone żadne sprawy sądowe.

Osoby, które złożyły zapis na Obligacje przed publikacją niniejszego Aneksu nr 2, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w terminie 2 dni roboczych od dnia publikacji niniejszego Aneksu nr 2, tj. do 25 kwietnia 2014 r. włącznie, pisemnego oświadczenia w miejscu przyjmowania zapisów wskazanym w Memorandum Informacyjnym.

HUSSAR Gruppa S.A.
Prezes Zarządu

Konrad Kąkolewski

HUSSAR Gruppa S.A.
ul. W. Pileckiego 63
02-781 Warszawa
KRS: 0000395118 REGON: 141016434 NIP: PL 9512219781
www.hussar-gruppa.com


Kęstusius Misztal