



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

HEFAL SERWIS S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Poznań, dnia 13 czerwca 2013 roku



think global · think tcs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU.....	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu HEFAL SERWIS S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **HEFAL SERWIS S.A.** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, przy ulicy Marklowickiej 30a za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **19 349 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości **365 tys. zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **339 tys. zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **874 tys. zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie 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 zasad (polityki) rachunkowości i

i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Na dzień wydania opinii zakończył się spór sądowy Jednostki z Gminą Mikołów. Sprawa sądowa dotyczyła powództwa Gminy Mikołów przeciwko Spółce o zapłatę zwrotu poniesionych kosztów realizacji umowy o roboty budowlane. Na mocy otrzymanych wyroków sądowych Hefal Serwis S.A. została zobowiązana do zwrotu Gminie Mikołów poniesionych kosztów wraz z odsetkami i kosztami postępowania w łącznej wysokości 105,5 tys. zł. W ocenie Zarządu oraz kancelarii prawnej z usług której korzysta Spółka istnieją przesłanki do wystąpienia z powództwem przeciwko Gminie Mikołów o nienależyte wykonanie umowy przez zamawiającego. Jednostka jest w trakcie przygotowywania się na drogę sądową z ww. powództwem, w związku z czym Zarząd Spółki odstąpił od utworzenia rezerwy na powyższe zobowiązania. Z uwagi na brak pewności, co do możliwości odzyskania zasądzonych kwot, naszym zdaniem Hefal Serwis S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec Gminy Mikołów, na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jak i kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 byłyby o 105,5 tys. zł niższe.
7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 6, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
8. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jednakże do dnia wydania opinii Spółka nie dokonała opłacenia jego publikacji. Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 także nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.



think global · think tcs

Budujemy zaufanie

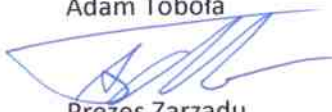
9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.


Marcin Góra

Członek Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009


Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 13 czerwca 2013 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Hefal Serwis S.A. (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 5 kwietnia 2007 roku w Wodzisławiu Śląskim na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 1901/2007), przed notariuszem Zenonem Chudkiem na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Wodzisławiu Śląskim przy ulicy Marklowickiej 30a.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki Hefal Serwis Sp. z o.o. na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Hefal Serwis Sp. z o.o. z dnia 5 kwietnia 2007 roku.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000285057 w dniu 8 sierpnia 2007 roku.

Spółka posiada numer NIP 647-22-37-669 oraz symbol REGON 277196184.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji stalowych i ich części.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 621,1 tys. zł i dzielił się na 6 210 953 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 złotych każda. W badanym okresie dokonano następujących zmian w kapitale zakładowym Jednostki:

- W dniu 26 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 36,8 tys. zł (akcje serii C). Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gliwicach dnia 22 lutego 2012 roku.
- W dniu 26 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 19,8 tys. zł (akcje serii D). Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gliwicach dnia 22 lutego 2012 roku.
- W dniu 25 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zdecydowało o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 21,7 tys. zł (akcje serii E). Podwyższenie kapitału

zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gliwicach dnia 14 listopada 2012 roku.

Zgodnie z pkt. 5 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura akcjonariuszy Jednostki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Małgorzata Szkopek	38,86	2 413 582,00	0,1	241,4
Zbigniew Szkopek	1,32	82 286,00	0,1	8,2
Aleksander Cieślar	11,75	729 490,00	0,1	72,9
Janusz Orzeł	7,62	473 000,00	0,1	47,3
Pozostali	40,45	2 512 595,00	0,1	251,3
Razem	100	6 210 953,00	0,1	621,1

Spółka jest jednostką dominującą. Jedynym podmiotem zależnym Spółki jest Construction Service Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim.

Zgodnie ze statutem organami Jednostki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

Wyszczególnienie	Funkcja
Aleksander Cieślar	Prezes Zarządu
Jarosław Puzoń	Wiceprezes Zarządu
Mirosława Płużek	Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Kozak	Członek Zarządu
Renata Folwarczny	Członek Zarządu*

*Członek Zarządu zawieszony w czynnościach do dnia 31 lipca 2013 roku, zawieszenie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym; zawieszenie zostało dokonane uchwałą Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu Spółki.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Z dniem 1 maja 2012 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 kwietnia 2012 roku do składu Zarządu został powołany Pan Zbigniew Iwańczuk.
- W dniu 24 września 2012 roku Pan Zbigniew Iwańczuk złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki. Rezygnacja została przyjęta przez Radę Nadzorczą z dniem 30 września 2012 roku.
- Z dniem 11 marca 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki do składu Zarządu został powołany Pan Grzegorz Kozak.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Zbigniew Szkopek	Przewodniczący RN
Piotr Pietrzyk	Sekretarz RN
Leszek Kołoczek	Członek RN
Beata Hut	Członek RN
Bartosz Zalewski	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 26 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę dotyczącą powołania członka Rady Nadzorczej w osobie Marka Kotuli.
- W dniu 14 stycznia 2013 Pan Marek Kotula złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 24 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 14 pkt. 4 Statutu Spółki podjęło uchwałę dotyczącą desygnowania nowego członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia jej składu. Nowym członkiem został Pan Bartosz Zalewski. Mandat członka Zarządu wybranego w powyższy sposób zgodnie ze statutem wygasa w przypadku jego niepotwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.
- W 2012 roku wygaśnięciu uległ mandat Pana Adama Guza, który został wybrany tymczasowo przez Radę Nadzorczą w dniu 25 października 2011 roku w ramach kompetencji nadanej im przez Statut.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Rafała Baryckiego numer ewidencyjny 10744, działającego w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 548 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z następującą uwagą objaśniającą:

„Nie zgłaszają zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że kierownik jednostki do dnia zakończenia badania nie dopełnił wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za 2010 rok w Monitorze Polskim B.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2012 roku, które postanowiło, że wypracowany w ubiegłym roku obrotowym zysk netto w kwocie 426 044,34 zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16 lipca 2012 roku.

Do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, jednakże do dnia wydania opinii Spółka nie dokonała opłacenia jego publikacji.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Góra nr ewidencyjny 10009.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 maja 2013 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 maja 2013 roku zmieniającej uchwałę nr 1 z dnia 19 grudnia 2012 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 17 maja 2013 roku do dnia 13 czerwca 2013 roku z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 13 czerwca 2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura)	31.12.2011 (struktura)
Aktywa trwałe	7 807,8	6 934,6	12,6%	40,4%	37,0%
Wartości niematerialne i prawne	1 048,0	1 114,1	-5,9%	5,4%	5,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	5 000,9	5 764,5	-13,2%	25,8%	30,7%
Inwestycje długoterminowe	270,0	-	-	1,4%	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 489,0	56,0	2560,2%	7,7%	0,3%
Aktywa obrotowe	11 541,4	11 824,1	-2,4%	59,6%	63,0%
Zapasy	409,2	560,6	-27,0%	2,1%	3,0%
Należności krótkoterminowe	7 787,6	7 655,3	1,7%	40,2%	40,8%
Inwestycje krótkoterminowe	3 079,7	2 196,9	40,2%	15,9%	11,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	264,9	1 411,3	-81,2%	1,4%	7,5%
Aktywa razem	19 349,2	18 758,6	3,1%	100,0%	100,0%

	31.12.2012 (tys. zł)	31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2012 (struktura)	31.12.2011 (struktura)
Kapitał własny	5 838,1	5 498,9	6,2%	30,2%	29,3%
Kapitał podstawowy	621,1	542,8	14,4%	3,2%	2,9%
Kapitał zapasowy	5 582,4	4 530,1	23,2%	28,9%	24,1%
Zysk (strata) netto	-365,3	426,0	-	-1,9%	2,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 511,1	13 259,8	1,9%	69,8%	70,7%
Rezerwy na zobowiązania	644,2	410,7	56,8%	3,3%	2,2%
Zobowiązania długoterminowe	1 260,0	1 514,5	-16,8%	6,5%	8,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	11 416,3	11 137,5	2,5%	59,0%	59,4%
Rozliczenia międzyokresowe	190,7	197,1	-3,2%	1,0%	1,1%
Pasywa razem	19 349,2	18 758,6	3,1%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)	1.01.2011 – 31.12.2011 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 897,0	27 502,8	-31,3%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	18 908,8	26 643,4	-29,0%	100,1%	96,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-11,8	859,4	-	-0,1%	3,1%
Pozostałe przychody operacyjne	40,9	88,7	-53,9%	0,2%	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	222,7	149,0	49,4%	1,2%	0,5%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-193,6	799,1	-	-1,0%	2,9%
Przychody finansowe	93,0	18,1	412,7%	0,5%	0,1%
Koszty finansowe	360,3	310,3	16,1%	1,9%	1,1%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-460,9	506,9	-	-2,5%	1,8%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-460,9	506,9	-	-2,5%	1,8%
Podatek dochodowy	-95,6	80,9	-	-0,5%	0,3%
Zysk/(Strata) netto	-365,3	426,0	-	-2,0%	1,5%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zyskowość sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	-0,1%	3,1%	1,1%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-2,3%	1,8%	2,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-1,9%	1,5%	1,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-5,9%	8,4%	4,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-1,9%	2,3%	1,5%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	1,0	1,5	1,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	2,5	4,0	3,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	93	100	77
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	8	8	5
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	208	127	156

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7	0,6
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,4	0,4	0,6
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,7	0,8	0,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3	0,4

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	0,9	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	0,9	1,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,8	0,9	0,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	125	687	1 321
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	1,0%	3,7%	9,5%

Komentarz

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na poszczególnych poziomach rachunku zysków i strat, w związku z powyższym wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźnik należności uległ skróceniu z 100 dni do 93 dni, wskaźnik sprawność wykorzystania zapasów pozostał na niezmiennym poziomie a wskaźnik zobowiązań uległ wydłużeniu ze 127 do 208 dni na dzień bilansowy. Wskaźnik rotacji majątku uległ obniżeniu natomiast z poziomu 1,5 do poziomu 1,0 na koniec 2012 roku. Obniżenie wysokości wskaźnika rotacji majątku wynika głównie z istotnego spadku przychodów ze sprzedaży podstawowej (spadek o 31,3% w stosunku do roku poprzedniego) przy jednoczesnym wzroście sumy aktywów o 3,1%.

W 2012 roku wartości wskaźników opisujących płynność Spółki za wyjątkiem wskaźnika płynności szybkiej i bieżącej uległy obniżeniu w stosunku do roku 2011. Pokrycie zobowiązań handlowych należnościami handlowymi spadło z poziomu 0,9 do poziomu 0,8 na dzień 31 grudnia 2012 roku, kapitał obrotowy netto był natomiast niższy o 561,5 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Wartości wskaźników obrazujących poziom finansowania kapitałem własnym były na koniec roku 2012 na poziomie 0,4 i wskazują one, iż w 40% działalność Spółki jest finansowana kapitałem własnym. Wskaźniki zadłużenia pozostały na porównywalnym poziomie do poziomu z roku poprzedniego.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Jednostki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Hefal Serwis S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2004 roku Uchwałą Zarządu.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce, przy wykorzystaniu systemu finansowo - księgowego KwestorIB.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie 5 000,9 tys. zł stanowiły 64,1% aktywów trwałych oraz 25,8% aktywów ogółem. Łączna wartość brutto użytkowanych środków trwałych na dzień bilansowy wynosiła 7 807,8 tys. zł, a ich dotychczasowe umorzenie wyniosło 2 584,1 tys. zł, co oznacza iż środki trwałe były w 33,1% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na dzień bilansowy urządzenia techniczne i maszyny w wartości łącznej netto 2 626,3 tys. zł.

Spółka korzysta ze środków transportu na podstawie umów leasingu. Umowy leasingu spełniają co najmniej jeden warunek określony w art. 3 ust. 4 Ustawy o Rachunkowości, dlatego będące ich przedmiotem środki trwałe wykazano w aktywach tak jak własne środki trwałe.

Spółka przeprowadziła ostatnią inwentaryzację środków trwałych w drodze spisu z natury w maju 2009 roku.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na saldo rozliczeń międzyokresowych długoterminowych, które w wartości 1 489,0 tys. zł stanowiły 7,7% wszystkich aktywów, składały się koszty prowadzonych prac badawczo-rozwojowych związanych z opracowaniem nowej projektu „Nowa technologia przenośnego sztucznego lodowiska”, koszty związane z projektem rozwoju eksportu, a także koszty dotyczące rejestracji prawa do patentu. Saldo rozliczeń międzyokresowych stanowią również utworzone aktywa na podatek odroczony w wartości 278,0 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo należności krótkoterminowych, które w wartości 7 787,6 tys. zł stanowiły 40,2% wszystkich aktywów, składały się należności z tytułu dostaw oraz zatrzymane kaucje o wartości 5 052,6 tys. zł, należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 2 232,2 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 502,8 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług wynosiły 4 186 tys. zł i zostały potwierdzone lub uregulowane po dniu bilansowym w wysokości 96%. Do dnia badania uregulowano należności stanowiące 86% salda z dnia bilansowego.

Należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych wynosiły na dzień bilansowy 841,5 tys. zł w tym kaucje długoterminowe 581,9 tys. zł. Kaucje wynikają z zawartych umów handlowych z kontrahentami.

Należności z tytułu wyceny kontraktów w kwocie 2 232,2 tys. zł wynikają z wyceny kontraktów długoterminowych. Spółka stosuje metodę wyceny według stopnia zaawansowania prac.

Saldo innych należności wynika głównie z rozrachunków z pracownikami i dokonanych nadpłat przez Jednostkę.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań krótkoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 59,0% pasywów ogółem i wynosiła 11 416,3 tys. zł.

Główną pozycją składającą się na zobowiązania krótkoterminowe były zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowiące wartość łączną 9 551,3 tys. zł, których udział w sumie pasywów wynosił 49,4%.

Dokonałiśmy wysłania niezależnych potwierdzeń sald dla próby istotnych sald oraz dokonałiśmy weryfikacji otrzymanych potwierdzeń przez Spółkę od jej kontrahentów. Powstałe różnice zostały wyjaśnione i zarachowane w badanym okresie. Potwierdzone salda stanowiły 47,0% wybranej próby. Otrzymane potwierdzenia pozwalają uznać saldo zobowiązań za wiarygodne.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się również zobowiązania publiczno – prawne w kwocie 1 011,3 tys. zł.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 11,8 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił istotny spadek przychodów. Koszty działalności operacyjnej także uległy obniżeniu, jednakże w niższym stopniu aniżeli przychody, co w rezultacie spowodowało, iż w roku 2012 przekroczyły one wartość przychodów ze sprzedaży podstawowej. W roku poprzednim wynik na tej działalności wyniósł 859,4 tys. zł

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

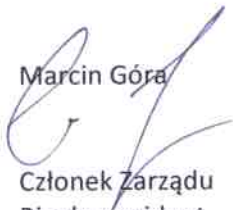
Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2012 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Marcin Góra

Członek Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10009



Adam Toboła

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 12269

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 19 stron.

Poznań, dnia 13 czerwca 2013 roku