

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

HEFAL SERWIS S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 R.**

Poznań, dnia 30 maja 2014 r.



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
---	----------

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.....	6
---	----------

I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15

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 2013 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **16 406 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **705 tys. zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **713 tys. zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 990 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 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, 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 Spółki 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 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 jej podwykonawcą dotyczący naliczenia przez Spółkę kar umownych dla podwykonawcy i ich potrącenia w związku z umową o roboty budowlane. Na mocy otrzymanego wyroku sądowego Hefal Serwis S.A. została zobowiązana do zapłaty wynagrodzenia wraz z odsetkami i kosztami postępowania, które na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą w łącznej wysokości 399 tys. zł. Zarząd Spółki nie utworzył rezerwy na powyższe koszty uzasadniając to umową o ratalnej spłacie zobowiązania zawartą z podwykonawcą i decyzją o sukcesywnym obciążaniu kosztów w momencie zapłaty raty. Dodatkowo Spółka wystąpiła z kontrapowództwem przeciwko podwykonawcy. Informacja na ten temat została przedstawiona w nocie 35 informacji dodatkowych. Naszym zdaniem Hefal Serwis S.A. powinna utworzyć rezerwę na zobowiązanie wobec podwykonawcy, na skutek utworzenia której, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, jak i kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2013 byłyby niższe o 399 tys. zł.

7. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia wskazanego 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 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
- b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Jednostkę 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.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. 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.

Piotr Bałaban

Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motała

Wiceprezes Zarządu

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 30 maja 2014 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kościelna 18/4
60-538 Poznań

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

t: +48 61 816 27 81
f: +48 61 855 10 39

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w: www.4audyt.pl
e: biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA
31 GRUDNIA 2013 R.**

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.

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

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

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 621,1 tys. zł i dzielił się na 6 210 953 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 złotych każda. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie w okresie badanym do dnia wydania opinii.

Zgodnie z notą 11 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 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	38,9%	2 413 400	0,1	2 413,4
Zbigniew Szkopek	1,3%	82 286	0,1	82,3
Aleksander Cieślar	11,7%	726 711	0,1	726,7
Janusz Orzeł	7,6%	473 000	0,1	473,0
Pozostali	40,5%	2 515 556	0,1	2 515,6
Razem	100	6 210 953	0,1	6 211,0

Spółka jest jednostką dominującą. Jedynym podmiotem zależnym Spółki jest Construction Service Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim. Spółka jest również powiązana z Alumast S.A.

Zgodnie ze statutem organami Jednostki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

Wyszczególnienie	Funkcja
Aleksander Cieślak	Prezes Zarządu
Jarosław Puzoń	Wiceprezes Zarządu
Mirosława Płużek	Wiceprezes Zarządu

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

- Z dniem 11 marca 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki do składu Zarządu został powołany Pan Grzegorz Kozak. Uchwałą z dnia 9 grudnia 2013 roku został on następnie odwołany z funkcji Członka Zarządu.
- Z dniem 11 marca 2013 roku uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Pani Mirosława Płużek pełniąca funkcję Członka Zarządu została powołana na stanowisko Wiceprezesa Spółki.
- W dniu 14 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację złożoną przez Panią Renatę Folwarczny z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Hefal Serwis S.A. Członek Zarządu został wcześniej zawieszony w czynnościach; zawieszenie zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym; zawieszenie zostało dokonane uchwałą Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

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 osobowym Rady Nadzorczej Jednostki:

- 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 podjęła uchwałę dotyczącą desygnowania nowego członka Rady Nadzorczej w celu uzupełnienia jej składu. Nowym członkiem został Pan Bartosz Zalewski. Powołanie członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Bartosza Zalewskiego zostało potwierdzone w drodze uchwały z dnia 18 lutego 2013 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

W badanym okresie oraz w okresie do dnia wydania opinii prokurę sprawował pan Zbigniew Iwańczuk (prokura łączna).

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Górę (numer ewidencyjny 10009), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 3363) i uzyskało opinię biegłego rewidenta z następującym zastrzeżeniem:

„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.”

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2013 r., które postanowiło, że poniesiona strata netto w kwocie 365 tys. zł zostanie pokryta kapitałem zapasowym.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 lipca 2013 r.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Piotr Bałaban (nr ewidencyjny 10789).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 grudnia 2013 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2013 r. 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 2013 r. 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.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 30 maja 2014 r. 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 Jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki 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 załączonym sprawozdaniu finansowym.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

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., profesjonalna, globalna sieć partnerów, 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 r. 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

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Aktywa trwałe	8 606,5	7 807,8	10,2%	52,5%	40,4%
Wartości niematerialne i prawne	2 256,6	1 048,0	115,3%	13,8%	5,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 930,4	5 000,9	-1,4%	30,1%	25,8%
Należności długoterminowe	186,8	-	-	1,1%	-
Inwestycje długoterminowe	270,0	270,0	-	1,6%	1,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	962,7	1 489,0	-35,3%	5,9%	7,7%
Aktywa obrotowe	7 799,7	11 541,4	-32,4%	47,5%	59,6%
Zapasy	287,2	409,2	-29,8%	1,8%	2,1%
Należności krótkoterminowe	7 284,9	7 787,6	-6,5%	44,4%	40,2%
Inwestycje krótkoterminowe	80,5	3 079,7	-97,4%	0,5%	15,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147,0	264,9	-44,5%	0,9%	1,4%
Aktywa razem	16 406,1	19 349,2	-15,2%	100,0%	100,0%

	31.12.2013 (tys. zł)	31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2013 (struktura %)	31.12.2012 (struktura %)
Kapitał własny	5 125,1	5 838,1	-12,2%	31,2%	30,2%
Kapitał podstawowy	621,1	621,1	0,0%	3,8%	3,2%
Kapitał zapasowy	5 209,0	5 582,4	-6,7%	31,8%	28,9%
Zysk (strata) netto	-705,0	-365,3	-	-4,3%	-1,9%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 281,0	13 511,1	-16,5%	68,8%	69,8%
Rezerwy na zobowiązania	590,0	644,2	-8,4%	3,6%	3,3%
Zobowiązania długoterminowe	2 639,7	1 260,0	109,5%	16,1%	6,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 631,7	11 416,3	-33,2%	46,5%	59,0%
Rozliczenia międzyokresowe	419,6	190,7	120,0%	2,6%	1,0%
Pasywa razem	16 406,1	19 349,2	-15,2%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2013 – 31.12.2013 (struktura %)	1.01.2012 – 31.12.2012 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 422,5	18 897,0	-34,3%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	13 096,3	18 908,8	-30,7%	105,4%	100,1%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-673,8	-11,8	-	-5,4%	-0,1%
Pozostałe przychody operacyjne	469,2	40,9	1047,7%	3,8%	0,2%
Pozostałe koszty operacyjne	327,1	222,7	46,8%	2,6%	1,2%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-531,6	-193,6	-	-4,3%	-1,0%
Przychody finansowe	94,4	93,0	1,5%	0,8%	0,5%
Koszty finansowe	318,6	360,3	-11,6%	2,6%	1,9%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-755,8	-460,9	-	-6,1%	-2,4%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-755,8	-460,9	-	-6,1%	-2,4%
Podatek dochodowy	-50,8	-95,6	-	-0,4%	-0,5%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto	-705,0	-365,3	-	-5,7%	-1,9%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	-5,3%	-0,1%	3,1%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-6,0%	-2,3%	1,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-5,6%	-1,9%	1,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-12,1%	-5,9%	8,4%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-4,3%	-1,9%	2,3%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem	max	0,8	1,0	1,5
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe	max	1,5	2,5	4,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług oraz z wyceny kontraktów/przychody ze sprzedaży)*360	min	206	134	100
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	8	8	8
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	168	208	127

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,5	0,4	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,6	0,7	0,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3	0,3

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	1,0	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	1,0	0,9
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,4	0,8	0,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	168	125	687
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	1,0%	0,6%	3,7%

Komentarz

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na zarówno na sprzedaży, jak i z działalności finansowej, w związku z powyższym wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki przedstawiające sprawność wykorzystania zapasów wskazują na pogorszenie się rotacji majątku Spółki, a także obrotowości rzeczowych aktywów trwałych. Wskaźnik rotacji zobowiązań uległ skróceniu z 208 do 168 dni na dzień bilansowy. Wskaźnik obrotu należności wydłużył się ze 134 do 206 dni.

W 2013 roku wartości wskaźników opisujących płynność bieżącą i szybką Spółki nie uległy zmianie w stosunku do roku 2012.

Wartości wskaźników obrazujących poziom finansowania kapitałem własnym były na koniec roku 2013 na poziomie 0,5 i wskazują one, iż w 50% 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 Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz 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 2013 r., 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, jak również 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.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Proman SQL Extensive.

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

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

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie 4 930,4 tys. zł stanowiły 57,3% aktywów trwałych oraz 30,1% aktywów ogółem. Głównymi składnikami środków trwałych były na dzień bilansowy urządzenia techniczne i maszyny w wartości łącznej netto 2 331,5 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.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na saldo rozliczeń międzyokresowych długoterminowych, które w wartości 962,7 tys. zł stanowiły 5,7% wszystkich aktywów, składały się głównie koszty związane z projektem rozwoju eksportu oraz uzyskaniem patentu. Saldo rozliczeń międzyokresowych stanowią także utworzone aktywa na podatek odroczony w wartości 415,6 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo należności krótkoterminowych, które w wartości 7 284,9 tys. zł stanowiły 44,4% wszystkich aktywów, składały się należności z tytułu dostaw oraz zatrzymane kaucje ogółem o wartości 6 284,5 tys. zł, należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 914,1 tys. zł oraz pozostałe należności w kwocie 86,2 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług wynosiły 4 843,7 tys. zł i zostały potwierdzone lub uregulowane po dniu bilansowym w wysokości 64,1%. Zweryfikowaliśmy spłaty z wybranej próby po dniu bilansowym. Próba stanowiła 69,2 % wszystkich sald i została uregulowana w 76% po dniu bilansowym.

Należności z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych wynosiły na dzień bilansowy 1 440,8 tys. zł, w tym kaucje długoterminowe 451,7 tys. zł. Kaucje wynikają z zawartych umów handlowych z kontrahentami.

Należności z tytułu wyceny kontraktów w kwocie 914,1 tys. zł wynikają z wyceny kontraktów długoterminowych. Spółka stosuje metodę wyceny według stopnia zaawansowania prac.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wartość zobowiązań krótkoterminowych, na dzień bilansowy stanowiła 46,5% pasywów ogółem i wynosiła 7 631,7 tys. zł.

Główną pozycją składającą się na zobowiązania krótkoterminowe były zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zatrzymane kaucje stanowiące wartość łączną 5 120,0 tys. zł, których udział w sumie pasywów wynosił 31,2%.

Dokonaliśmy wysłania niezależnych potwierdzeń sald dla próby istotnych sald oraz dokonaliśmy weryfikacji otrzymanych potwierdzeń przez Spółkę od jej kontrahentów. Powstałe różnice zostały wyjaśnione i zarachowane w badanym okresie. Potwierdzone salda stanowiły 39,6% wybranej próby. Otrzymane potwierdzenia pozwalają uznać saldo zobowiązań za wiarygodne.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się również zobowiązania publiczno – prawne oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w łącznej kwocie 880,5 tys. zł.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W badanym okresie Spółka poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 673,8 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił istotny spadek przychodów. Koszty działalności operacyjnej także uległy obniżeniu, jednakże w niższym stopniu aniżeli przychody. Największy udział w kosztach działalności operacyjnej stanowiły koszty usług obcych oraz zużycia materiałów i energii (ponad 80%).

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.

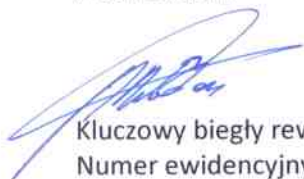
Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia 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, który zakończył się 31 grudnia 2013 r. 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 Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Piotr Bałaban



Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10789

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motała



Wiceprezes Zarządu

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 18 stron.

Poznań, dnia 30 maja 2014 r.