



HEFAL

S E R W I S S A

w restrukturyzacji

RAPORT ROCZNY
ZA ROK

2016

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU	4
WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	8
BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
BILANS NA 31 GRUDNIA 2016	17
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	21
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	23
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016	26
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA	29
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016	55
1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE	56
1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	56
1.2. ZARZĄD W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU .	57
1.3 RADA NADZORCZA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU	57
1.4. AKCJONARIAT	58
2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA I PRZYZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI ..	58
3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	59
3.1 ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM ORAZ PO DNIU BILANSOWYM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59
3.3 SPECYFIKACJA ISTOTNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PRZEDSTAWIONE DANE FINANSOWE W RAPORCIE ZA IV KWARTAŁ 2016 I W SPRAWOZDANIU ROCZNYM	633



4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADANIA I ROZWOJU.	63
5. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA.....	63
5.1 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE	644
5.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....	65
6. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	65
7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY).....	65
8. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE:	65
9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK.	666
9.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE TJ. ZMIENNĄ SYTUACJĘ NA RYNKU BUDOWLANYM I POKREWNYCH.	66
9.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ.....	66
9.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEŚCIAĞALNOŚCIĄ NALEŻNOŚCI.....	677
9.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY.....	67
9.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH.....	67
9.6. RYZYKO ZAGROŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	67
10.INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY I STRUKTURY OSÓB ZATRUDNIONYCH.....	68
11.STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.....	69
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	75



HEFAL

S E R W I S S A
w restrukturyzacji

PISMO
PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze, Członkowie Rady Nadzorczej, Współpracownicy,

W imieniu spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji przedstawiam Państwu jednostkowy raport roczny za 2016 rok zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wraz z danymi porównawczymi za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.

Rok 2016 był kolejnym trudnym okresem dla Spółki. Nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2015 roku, Natomiast strata z działalności operacyjnej jak i strata brutto za 2016 rok jest niższa w porównaniu do 2015 roku (2016 -2.692,29 ; 2015 -3597,27)

Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji (wcześniej Hefal Serwis S.A.) to spółka z ogromnym doświadczeniem oraz z doskonałą znajomością branży budowlanej i lodowiskowej. Prowadzi prace nad własnymi rozwiązaniami zarówno w technologii produkcji lodowisk jak i systemów elewacyjnych. Spółka ma stabilne fundamenty i skuteczne wprowadzenie planu działań w zakresie odzyskania rentowności realizowanych kontraktów i oddłużenia spowoduje, iż Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji odbuduje swoją pozycję na rynku.

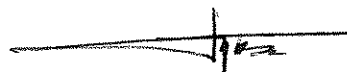
Priorytetem na najbliższe miesiące dla Zarządu będzie odbycie zgromadzenia wierzycieli przed końcem września 2017, jak również skuteczne przeprowadzenie Spółki przez postępowanie sanacyjne, oraz uzyskanie zgody wierzycieli na zawarcie układu.

Skuteczne zamknięcie procesu restrukturyzacyjnego pozwoli Spółce na zawieranie nowych umów o roboty budowlane i wynajem lodowisk. Spółka będzie mogła kontynuować działania w zakresie rozwoju swoich produktów, wprowadzania nowych rozwiązań technologicznych, które spowodują zwiększenie marży.

Pragnę zapewnić, iż wszelkie działania podejmowane przez władze spółki zmierzają do poprawy sytuacji finansowej firmy, a docelowo do zwiększenia jej wartości dla naszych Akcjonariuszy. Wierzę, że podejmowane działania zostaną przez Wierzycieli ocenione pozytywnie i ostatecznie doprowadzą do zawarcia satysfakcjonującego porozumienia. Przed nami rok, który w sposób obiektywny wskaże czy podejmowane działania naprawcze przyniosą założone efekty, przede wszystkim wzrost rentowności i poprawę płynności finansowej.

Działając w imieniu Zarządu HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji dziękuję Akcjonariuszom za okazane zaufanie oraz deklaruję pełne zaangażowanie w działanie na rzecz rozwoju Spółki i wzrostu jej wartości.

Z poważaniem,



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej delegowany
Do czasowego wykonywania czynności
Prezesa Zarządu

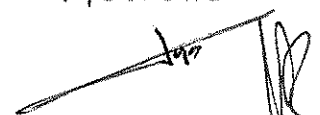


**WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2016 do 31.12.2016 w tys. PLN	od 01.01.2015 do 31.12.2015 w tys. PLN	od 01.01.2016 do 31.12.2016 w tys. EUR	od 01.01.2015 do 31.12.2015 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 960,25	13 066,22	443,09	3 122,30
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-2 680,73	-1 501,15	-605,95	-358,72
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-2 288,27	- 2 824,74	-517,24	-675,00
Zysk (Strata) brutto	- 2 692,29	-3 597,27	-608,56	-859,60
Zysk (Strata) netto	-2 692,29	-3 597,27	-608,56	-859,60
Amortyzacja	671,83	702,16	151,86	167,79
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-477,80	-329,50	109,19	-78,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	140,50	32,10	210,00	-50,18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	892,20	535,20	203,90	127,89
Przepływy pieniężne netto	-273,94	-4,95	-62,59	-1,18
Aktywa razem	8 783,07	13 225,14	1 985,32	3 103,40
Aktywa trwałe	6 238,98	7 638,27	1 410,25	1 792,39
Aktywa obrotowe	2 544,09	5 586,87	575,06	1 311,01
Zapasy	227,10	470,27	51,33	110,35
Należności długoterminowe	209,73	211,48	47,40	49,63
Należności krótkoterminowe	1 866,59	4 319,14	421,92	1 013,53
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	315,79	589,74	71,38	138,39
Kapitał własny	-6 181,45	- 3 489,16	-1 397,25	-818,76
Kapitał podstawowy	621,10	621,10	140,39	145,75
Zobowiązania i rezerwy	14 964,52	16 714,30	3 382,57	3 922,16
Zobowiązania długoterminowe	0,00	25,68	0,00	6,03
Zobowiązania krótkoterminowe	14 723,24	14 560,59	3 382,57	3 328,04

Pozycje bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.

	2016	2015
Waluta	EUR	EUR
Kurs średni na dzień bilansowy	4,4240	4,2615
Średni kurs arytmetyczny	4,3757	4,1848





**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016**

Dla akcjonariuszy HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę: 8 783 075,85 złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie:
2 692 290,23 złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę:
2 692 290,23 złotych

Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę:
273 943,51 złotych

Dodatkowe informacje i objaśnienia

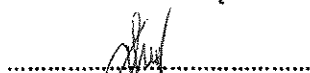
Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca



Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017

1. Informacje o Spółce

- a. Spółka Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji powstała 5 kwietnia 2007 roku w Wodzisławiu Śląskim, w wyniku przekształcenia Spółki Hefal Serwis Sp. z o.o. na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, sporządzonej w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 1901/2007).

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

- b. Siedziba Spółki mieści się w Wodzisławiu Śląskim, przy ul. Marklowickiej 30A.
- c. W dniu 8 sierpnia 2007 r. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000285057
- d. Spółka posiada numer NIP 647-22-37-669 oraz symbol REGON 277196184
- e. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim:
- produkcja aluminiowych konstrukcji budowlanych
 - wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych
 - wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków
 - wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
 - wydzierżawianie sezonowych, sztucznych lodowisk
 - projektowanie oraz wykonawstwo obiektów sportowych, tj. sztucznych lodowisk oraz wielofunkcyjnych obiektów sportowych (lodowisko-boisko)
 - pozostała działalność rekreacyjna

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone z uwzględnieniem faktu, iż przyszłość Spółki budzi poważne zastrzeżenia i wątpliwości co do dalszej kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość straty poniesionej w 2016 roku przewyższa wartość kapitału podstawowego, co rodzi konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Analiza sytuacji Spółki z uwzględnieniem wyników już podjętych działań naprawczych doprowadziła do wniosku, iż ewentualne, formalne wdrożenie postępowania restrukturyzacyjnego w ramach sanacji doprowadzi do zaspokojenia wierzycieli spółki w większym zakresie - aniżeli w toku upadłości układowej - przy jednoczesnym zachowaniu koniecznych składników przedsiębiorstwa dłużnika. W dniu 28 kwietnia Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Spółki, postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne.

Szczegóły zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

- b. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.



- c. Walutą sprawozdawczą jest PLN.
- d. Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.
- e. W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ŚRODKI TRWAŁE I ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według zasad określonych w ustawie o rachunkowości oraz przepisach podatkowych. Spółka prowadzi odrębną amortyzację bilansową i podatkową. Różnica wartości odpisów amortyzacyjnych ujmowana jest w rozliczeniu podatkowym.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 2,0 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka korzysta także ze środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego w rozumieniu przepisów podatkowych. Środki te zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych. Miesięczny odpis amortyzacyjny nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

W ramach środków trwałych w budowie Spółka prowadzi ewidencję prac inwestycyjnych, których wartość wyceniana jest po cenie nabycia wraz z sumą kosztów bezpośrednich związanych z daną inwestycją. Wszystkie inwestycje, w tym także realizowane w ramach projektów unijnych, prowadzone są na wyodrębnionych kontach analitycznych. Po zakończeniu procesu inwestycyjnego, inwestycja przyjmowana jest do ewidencji środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych Spółki i amortyzowana od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania.

INWESTYCJE O CHARAKTERZE TRWAŁYM

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów

z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

**NIERUCHOMOŚCI
INWESTYCYJNE**

Nieruchomości inwestycyjne. Spółka do wyceny nieruchomości inwestycyjnej przyjęła wycenę według ceny rynkowej (według wartości godziwej). Podstawę weryfikacji wartości nieruchomości inwestycyjnych stanowi możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena ich sprzedaży netto lub wycena rzeczoznawcy. Wartością godziwą może być cena pochodząca z rynku, czyli cena sprzedaży (rynkowa), a gdy nie ma możliwości dla danego składnika aktywów określenia ceny sprzedaży, wówczas wartość godziwą ustala się na dzień bilansowy szacunkowo, przy pomocy rzeczoznawcy.. Efekt wyceny ujmowany jest odpowiedni na pozostałej działalności operacyjnej.

**INWESTYCJE
KRÓTKOTERMINOWE**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

ZAPASY

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

**NALEŻNOŚCI
I ZOBOWIĄZANIA**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

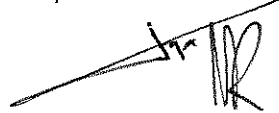
Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Jeżeli termin wymagalności należności/zobowiązań przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda, z wyjątkiem należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe.

Spółka prowadzi rozliczenie kontraktów według kontraktów długoterminowych zawartych na podstawie stałej ceny, tj. szacowanych przychodów według stopnia zaangażowania kosztowego. Należności wynikające z doszacowanych przychodów prezentowane są w bilansie w odrębnej pozycji należności krótkoterminowych (pkt 2.e.).

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.



Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej regulowanych z rachunku złotówkowego
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczana jest nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW ORAZ REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH KOSZTÓW

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń majątku i działalności Spółki, koszty finansowe dotyczące prowizji od kredytów, koszty gwarancji dotyczące kontraktów długoterminowych jak również koszty poniesione na promocję i reklamę.

W pozycji innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych prezentowane są nakłady na przyszłe przychody.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, a także do pozostałych kosztów, w tym sądowych. Rezerwy są tworzone w ciężar kosztów operacyjnych lub pozostałych kosztów operacyjnych.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, aktywację otrzymanych dotacji, których rozliczenie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

REZERWA I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości,

jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Spółka z uwagi na ostrożną wycenę tworzy aktywa do wysokości rezerwy.

INSTRUMENTY FINANSOWE

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia, jeżeli wyliczona różnica z wyceny jest nieistotna, są one prezentowane w wartości nominalnej.

WYNIK FINANSOWY

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka rozlicza kontrakty według kontraktów długoterminowych zawartych na podstawie stałej ceny, tj. szacowanych przychodów według stopnia zaangażowania kosztowego.

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje wszystkie koszty bezpośrednie z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich danego okresu.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: produkcję aluminiowych konstrukcji budowlanych oraz wykonywane roboty ogólnobudowlanych w zakresie montażu wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych, kontrakty związane z obsługą lodowisk oraz projektowanie i wykonawstwo sztucznych lodowisk i sportowych nawierzchni poliuretanowych.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych,

natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Opodatkowanie. Wynik finansowy brutto korygują: bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

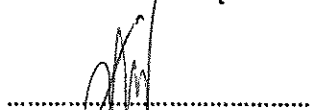
Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

4. Inne informacje

Brak.



.....
Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



.....
Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych



.....
Mariusz Reza
Zarządca

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017



HEFAL
S E R W I S S A
w restrukturyzacji

**BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT,
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM,
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

BILANS NA 31 GRUDNIA 2016

AKTYWA (w PLN)

BILANS - AKTYWA			
Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		6 238 984,30	7 638 265,96
I. Wartości niematerialne i prawne		1 316 535,74	1 627 893,52
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	510 215,32	765 322,95
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1	806 320,42	862 570,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		2 224 208,52	2 690 209,31
1. Środki trwałe	2,5	2 221 458,52	2 687 459,31
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2,3	106 710,33	106 710,33
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2	1 015 762,93	1 038 701,25
c) urządzenia techniczne i maszyny	2	947 214,03	1 265 892,87
d) środki transportu	2	68 398,05	163 919,01
e) inne środki trwałe	2,5	83 373,18	112 235,85
2. Środki trwałe w budowie	6	2 750,00	2 750,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe		209 731,22	211 478,79
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	8	209 731,22	211 478,79
IV. Inwestycje długoterminowe	8	2 290 000,00	2 341 000,00
1. Nieruchomości		2 091 000,00	2 091 000,00
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7	199 000,00	250 000,00
a) w jednostkach powiązanych	7	199 000,00	250 000,00
- udziały lub akcje	7	199 000,00	250 000,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			

- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	198 508,82	767 684,34
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			469 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		198 508,82	297 763,34
B. AKTYWA OBROTOWE		2 544 091,55	5 586 874,96
I. Zapasy		227 102,05	470 271,07
1. Materiały		227 102,05	258 500,08
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			211 770,99
II. Należności krótkoterminowe		1 866 590,85	4 319 143,75
1. Należności od jednostek powiązanych	8,26	13 530,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8,26	13 530,00	0,00
- do 12 miesięcy	8,26	13 530,00	
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek		1 853 060,85	4 319 143,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8,26	1 840 694,19	2 070 443,86
- do 12 miesięcy	8,26	1 205 942,65	1 355 353,23
- powyżej 12 miesięcy	8,26	634 751,54	715 090,63
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8,26	5 871,38	407 853,79
c) inne	8,26	6 495,28	1 840 846,10
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		315 796,68	589 740,19
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		315 796,68	589 740,19
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		16 500,00	16 500,00
- udziały lub akcje		16 500,00	16 500,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		299 296,68	573 240,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		299 296,68	573 240,19

- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	134 601,97	207 719,95
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE			
AKTYWA RAZEM		8 783 075,85	13 225 140,92

PASYWA (w PLN)

BILANS - PASYWA			
Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		-6 181 453,52	-3 489 163,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11,12	621 095,30	621 095,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:			
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11,12	-4 110 258,59	-512 986,48
VI. Zysk (strata) netto	11,12	-2 692 290,23	-3 597 272,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		14 964 529,37	16 714 304,21
I. Rezerwy na zobowiązania	14	0,00	1 804 952,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			469 921,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	14	0,00	1 335 031,64
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	14		1 335 031,64
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	25 679,10
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	15	0,00	25 679,10
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	15		25 679,10
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			

III. Zobowiązania krótkoterminowe		14 723 237,25	14 560 586,43
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		35 231,23	45 379,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26	35 231,23	45 379,23
- do 12 miesięcy	26	35 231,23	45 379,23
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		14 688 006,02	14 515 207,20
a) kredyty i pożyczki	17	4 658 782,64	4 870 908,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	26	481 719,43	1 151 733,21
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26	6 001 883,29	5 500 970,57
- do 12 miesięcy	26	5 939 917,23	5 439 004,51
- powyżej 12 miesięcy	26	61 966,06	61 966,06
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	26		837 033,98
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 369 743,38	256 576,59
h) z tytułu wynagrodzeń		78 242,13	117 937,54
i) inne		2 097 635,15	1 780 046,85
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	19	241 292,12	323 086,04
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		241 292,12	323 086,04
- długoterminowe		136 628,50	219 294,08
- krótkoterminowe		104 663,62	103 791,96
PASYWA RAZEM		8 783 075,85	13 225 140,92

.....


Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu

.....

Mariusz Reza
Zarządca

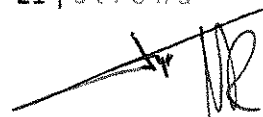
.....

Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

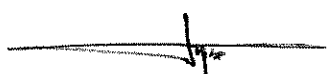
Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

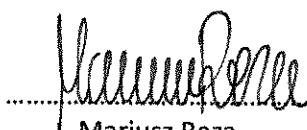
RZIS - PORÓWNAWCZY			
Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	20	1 960 255,44	13 066 215,03
- od jednostek powiązanych		13 200,00	13 200,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 596 460,70	13 399 108,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		336 434,17	-489 205,11
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			67 645,92
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		27 360,57	88 665,59
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20	4 640 991,06	14 567 367,38
I. Amortyzacja		671 831,94	702 162,77
II. Zużycie materiałów i energii		500 852,91	6 784 449,33
III. Usługi obce		1 853 747,44	4 903 209,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:		89 406,09	141 360,06
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia		1 251 907,23	1 665 862,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		165 554,55	223 057,37
- emerytalne		165 554,55	223 057,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		73 812,83	111 687,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		33 878,07	35 577,96
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		-2 680 735,62	-1 501 152,35
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	21	1 489 017,68	660 040,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		66 712,43	22 235,54
II. Dotacje		177 291,96	88 791,96
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne		1 245 013,29	549 012,74
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	21	1 096 556,08	1 983 632,32
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			609 119,93
III. Inne koszty operacyjne		1 096 556,08	1 374 512,39
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		-2 288 274,02	-2 824 744,43



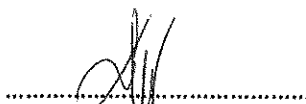
G. PRZYCHODY FINANSOWE	22	10 657,69	45 200,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:		6 152,28	8 142,40
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne		4 505,41	37 058,38
H. KOSZTY FINANSOWE	22	414 673,90	817 728,46
I. Odsetki, w tym:		363 591,17	677 494,49
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		51 000,00	20 000,00
IV. Inne		82,73	120 233,97
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)		-2 692 290,23	-3 597 272,11
J. PODATEK DOCHODOWY	24		
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)			
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)		-2 692 290,23	-3 597 272,11



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca

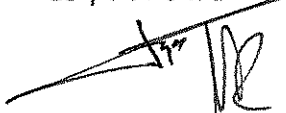


Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym			
Wyszczególnienie		31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		-3 489 163,29	108 108,82
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		-3 489 163,29	108 108,82
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		621 095,30	621 095,30
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		621 095,30	621 095,30
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0,00	4 503 982,21
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	-4 503 982,21
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	4 503 982,21
- pokrycia straty			4 503 982,21
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00



b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-4 110 258,59	-5 016 968,69
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-4 110 258,59	-5 016 968,69
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-4 110 258,59	-5 016 968,69
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	4 503 982,21
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia			- 4 503 982,21
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 110 258,59	-512 986,48
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 110 258,59	-512 986,48
6. Wynik netto		-2 692 290,23	-3 597 272,11
a) zysk netto			

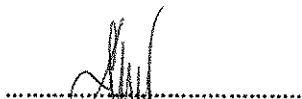
a) zysk netto		-2 692 290,23	-3 597 272,11
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		-6 181 453,52	-3 489 163,29
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		-6 181 453,52	-3 489 163,29



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca



Roman Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017

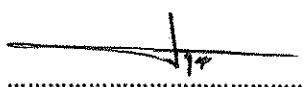
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-2 692 290,23	-3 597 272,11
II. Korekty razem	3 170 082,60	3 267 721,11
1. Amortyzacja	671 831,94	702 162,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		252 824,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-22 235,54
5. Zmiana stanu rezerw	-1 804 952,64	962 571,17
6. Zmiana stanu zapasów	243 169,02	14 750,91
7. Zmiana stanu należności	2 454 300,47	-91 907,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 044 790,42	1 354 375,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	560 499,58	-558 037,41
10. Inne korekty	443,81	653 217,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	477 792,37	-329 551,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	140 551,72	129 328,87
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 551,72	129 328,87
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		

- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	339 892,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		339 892,57
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	140 551,72	-210 563,70
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	1 080 280,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		1 080 280,21
II. Wydatki	892 287,60	545 113,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	212 125,82	205 461,92
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	680 161,78	86 827,03
8. Odsetki		252 824,45
9. Inne wydatki finansowe		



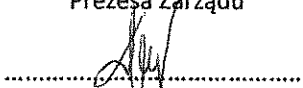
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-892 287,60	535 166,81
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-273 943,51	-4 947,89
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-273 943,51	-4 947,89
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	573 240,19	578 188,08
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	299 296,68	573 240,19
- o ograniczonej możliwości dysponowania		



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca



Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017



DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

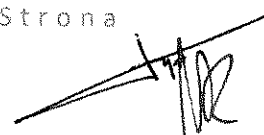
Lista not

Lp.	Wyszczególnienie
1	Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych.
2	Zakres zmian środków trwałych.
3	Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.
4	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.
5	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.
6	Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.
7	Zakres zmian inwestycji długoterminowych.
8	Odpisy aktualizujące należności.
9	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy.
10	Rozliczenia międzyokresowe (aktywa).
11	Dane o strukturze kapitału podstawowego.
12	Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.
13	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.
14	Zakres zmian stanu rezerw.
15	Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych.
16	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.
17	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).
18	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.
19	Rozliczenia międzyokresowe (pasywa).



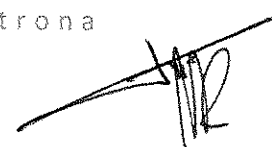
Lista not

Lp.	Wyszczególnienie
20	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
21	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.
22	Przychody i koszty finansowe.
23	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto.
24	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.
25	Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.
26	Przeciętne zatrudnienie.
27	Wynagrodzenie dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.
28	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
29	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.
30	Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.
31	Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych.
32	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.
33	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.
34	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
35	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.
36	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.
37	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.
38	Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.



Lista not

Lp.	Wyszczególnienie
39	Dodatkowe informacje jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń.
40	Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna.
41	Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej.
42	Informacje o przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie.
43	Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.
44	Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.
45	Instrumenty finansowe
46	Transakcje zabezpieczające
47	Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych



Nota 1 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		Razem
		Wartość firmy	Wartość firmy	niematerialne i prawne	niematerialne i prawne	niematerialne i prawne	niematerialne i prawne	
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 693 378,88	0,00	1 688 492,57	0,00	0,00	0,00	3 381 871,45
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	187,41	0,00	0,00	0,00	187,41
	nabycie	0,00	0,00	187,41	0,00	0,00	0,00	187,41
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	1 693 378,88	0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	0,00	3 382 058,86
3.	Umorzenie na początek okresu	928 055,93	0,00	825 922,00	0,00	0,00	0,00	1 753 977,93
a)	Zwiększenia	255 107,63	0,00	56 437,56	0,00	0,00	0,00	311 545,19
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	1 183 163,56	0,00	882 359,56	0,00	0,00	0,00	2 065 523,12
5.	Wartość netto na początek okresu	765 322,95	0,00	862 570,57	0,00	0,00	0,00	1 627 893,52
6.	Wartość netto na koniec okresu	510 215,32	0,00	806 320,42	0,00	0,00	0,00	1 316 535,74
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	69%	0%	52%	0%	0%	0%	61%



w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		Razem
		Wartość firmy	Wartość brutto na początek okresu	Wartość netto na początek okresu	Wartość brutto na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 693 191,47		0,00	1 691 298,38	0,00		3 364 489,85
a)	Zwiększenia, w tym: nabyć	187,41	0,00	261,60	261,60	0,00		449,01
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	261,60	3 067,41	0,00		0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	1 693 378,88	0,00	1 688 492,57	0,00	0,00		3 381 871,45
3.	Umorzenie na początek okresu	672 760,88	0,00	765 999,07	0,00	0,00		1 438 759,95
a)	Zwiększenia	255 295,05	0,00	60 217,00	0,00	0,00		315 512,05
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	294,07	0,00	0,00		294,07
4.	Umorzenie na koniec okresu	928 055,93	0,00	825 922,00	0,00	0,00		1 753 977,93
5.	Wartość netto na początek okresu	1 020 430,59	0,00	925 299,31	0,00	0,00		1 945 729,90
6.	Wartość netto na koniec okresu	765 322,95	0,00	862 570,57	0,00	0,00		1 627 893,52
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	55%	0%	49%	0%	0%		52%

Nota 2 Zakres zmian wartości środków trwałych

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Grunt własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	114 377,00	1 695 074,19	3 135 529,87	726 228,13	1 453 425,39	7 124 634,58
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	504 492,78	411 009,57	87 662,89	1 003 165,24
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	0,00	0,00	504 492,78	411 009,57	87 662,89	1 003 165,24
2.	Wartość brutto na koniec okresu	114 377,00	1 695 074,19	2 631 037,09	315 218,56	1 365 762,50	6 121 469,34
3.	Umorzenie na początek okresu	7 666,67	656 372,94	1 686 325,64	562 309,12	1 184 415,68	4 097 090,05
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	22 938,32	354 120,90	61 602,92	43 669,37	482 331,51
	odstąpienie od umowy sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	535 134,84	377 091,53	87 662,89	999 889,26
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	0,00	0,00	535 134,84	377 091,53	87 662,89	999 889,26
	przenieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	7 666,67	679 311,26	1 505 311,70	246 820,51	1 140 422,16	3 579 532,30
5.	Wartość netto na początek okresu	106 710,33	1 038 701,25	1 449 204,23	163 919,01	269 009,71	3 027 544,53
6.	Wartość netto na koniec okresu	106 710,33	1 015 762,93	1 125 725,39	68 398,05	225 340,34	2 541 937,04
7.	Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	183 311,36	0,00	173 250,01	356 561,37
a)	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	4 800,00	4 800,00

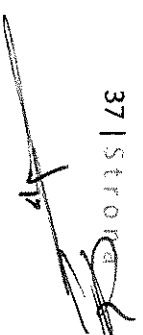


b)	zmniejszenia	0,00	0,00	4 800,00	0,00	36 082,85	40 882,85
8.	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	178 511,36	0,00	141 967,16	320 478,52
9.	Wartość netto po odpisach	106 710,33	1 015 762,93	947 214,03	68 398,05	83 373,18	2 221 458,52
10.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	7%	40%	57%	78%	83%	58%

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	114 377,00	1 568 791,17	3 251 707,30	802 382,63	1 726 544,23	7 463 802,33
a)	Zwiększenia, w tym:	114 377,00	1 695 074,19	306 537,40	0,00	6 661,50	2 122 650,09
	nabycie	0,00	0,00	8 472,40	0,00	1 306,50	9 778,90
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	126 283,02	298 065,00	0,00	5 355,00	429 703,02
	inne	114 377,00	1 568 791,17	0,00	0,00	0,00	1 683 168,17
b)	Zmniejszenia, w tym:	114 377,00	1 568 791,17	422 714,83	76 154,50	279 780,34	2 335 534,82
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	126 283,02	126 283,02
	sprzedaż	114 377,00	1 568 791,17	422 714,83	76 154,50	153 497,32	2 461 817,84
2.	Wartość brutto na koniec okresu	114 377,00	1 695 074,19	3 135 529,87	726 228,13	1 453 425,39	7 124 634,58
3.	Umorzenie na początek okresu	7 666,67	621 069,28	1 714 949,48	520 148,22	1 219 221,51	4 083 055,16
a)	Zwiększenia, w tym:	7 666,67	670 086,69	177 720,12	107 355,71	109 745,58	1 072 574,77
	odstąpienie od umowy sprzedaży	7 666,67	634 783,03	0,00	0,00	21 589,91	664 039,61
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	21 589,91	0,00	0,00	0,00	21 589,91
b)	Zmniejszenia, w tym:	7 666,67	634 783,03	206 343,96	65 194,81	144 551,41	1 058 539,88
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	7 666,67	634 783,03	206 343,96	65 194,81	122 961,50	1 036 949,97
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	21 589,91	21 589,91
4.	Umorzenie na koniec okresu	7 666,67	656 372,94	1 686 325,64	562 309,12	1 184 415,68	4 097 090,05

5.	Wartość netto na początek okresu	106 710,33	947 721,89	1 536 757,82	282 234,41	507 322,72	3 380 747,17
6.	Wartość netto na koniec okresu	106 710,33	1 038 701,25	1 449 204,23	163 919,01	269 009,71	3 027 544,53
7.	Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	183 311,36	0,00	173 250,01	356 561,37
a)	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	16 476,15	16 476,15
8.	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0,00	0,00	183 311,36	0,00	156 773,86	340 085,22
9.	Wartość netto po odpisach	106 710,33	1 038 701,25	1 265 892,87	163 919,01	112 235,85	2 687 459,31
10.	Stoień zużycia od wartości początkowej (%)	7%	39%	54%	77%	81%	58%



Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Stan na:	31.12.2016	31.12.2015
Grunt użytkowany wieczystość	106 710,33	106 710,33

Nota 4 Wartość nieamortyzowanych lub umarzanych przez jednostkę środków trwałych, użytkowanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów leasingu

Nie dotyczy

Nota 5 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Odpisy aktualizujące środki trwałe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 320 478,52. W 2016 roku odpisy aktualizujące zostały rozwiązane w wysokości 36 082,85.

Aktualizacja wartości środków trwałych wynika z przeszacowania wartości środków trwałych, została przeprowadzona w 2014 roku z uwagi na trwałą utratę wartości środka trwałego, z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Nota 6 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	2 750,00	0,00	2 750,00
	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	nabycie	0,00	0,00	0,00
	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
	likwidacja	0,00	0,00	0,00
	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne, w tym:	0,00	0,00	0,00
	Przeniesienie nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży na inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	Przyjęcie na środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	2 750,00	0,00	2 750,00

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1.	Wartość na początek okresu	2 541 768,12	0,00	2 541 768,12
	Zwiększenia, w tym:	323 365,94	0,00	323 365,94
	nabycie	323 365,94	0,00	323 365,94
	Zmniejszenia, w tym:	2 862 384,06	0,00	2 862 384,06
	likwidacja	0,00	0,00	0,00
	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00

	sprzedaż	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne, w tym:	2 862 384,06	0,00	2 862 384,06
	Przeniesienie nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży na inwestycje długoterminowe	2 564 319,06	0,00	2 564 319,06
	Przyjęcie na środki trwałe	298 065,00	0,00	298 065,00
2.	Wartość na koniec okresu	2 750,00	0,00	2 750,00

Nota 7 Zakres inwestycji długoterminowych

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterm.	Razem
1.	Wartość na początek okresu	2 091 000,00	0,00	250 000,00	0,00	0,00	2 341 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	51 000,00	0,00	0,00	51 000,00
2.	Wartość na koniec okresu	2 091 000,00	0,00	199 000,00	0,00	0,00	2 290 000,00

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterm.	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	270 000,00	0,00	0,00	270 000,00
a)	Zwiększenia	2 564 319,06	0,00	0,00	0,00	0,00	2 564 319,06
b)	Zmniejszenia	473 319,06	0,00	20 000,00	0,00	0,00	493 319,06
2.	Wartość na koniec okresu	2 091 000,00	0,00	250 000,00	0,00	0,00	2 341 000,00

Nota 8 Odpisy aktualizujące należności

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
c.	należności pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 243 526,45	0,00	16 532,61	1 226 993,84
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	1 237 854,57	0,00	16 532,61	1 221 321,96

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
c.	należności pozostałe	5 671,88	0,00	0,00	5 671,88
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
e.	Odpis na VAT od niezapłaconych faktur	0,00	617 769,84	0,00	617 769,84
3.	Razem	1 243 526,45	617 769,84	16 532,61	1 844 763,68

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
c.	należności pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	1 407 198,68	330 384,47	494 056,70	1 243 526,45
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	1 211 792,31	330 384,47	304 322,21	1 237 854,57
c.	należności pozostałe	195 406,37	0,00	189 734,49	5 671,88
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Razem	1 407 198,68	330 384,47	494 056,70	1 243 526,45

Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

nie dotyczy

Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	767 684,42	0,00	569 175,52	198 508,82
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469 921,00	0,00	469 921,00	0,00
	Projekt "Rozwój exportu" powyżej 1 roku	297 763,42	0,00	99 254,52	198 508,82
	Patent	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Krótkoterminowe	207 719,87	0,08	73 117,98	134 601,97
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	73 580,93		38 233,48	35 347,45
	Projekt "Rozwój exportu" do rozliczenia do 1 roku	99 254,44	0,08	0,00	99 254,52
	Materiały marketingowe	34 884,50	0,00	34 884,50	0,00
3.	Razem	975 404,29	0,08	642 293,50	333 110,79

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	638 621,90	228 317,00	99 254,48	767 684,42
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	241 604,00	228 317,00	0,00	469 921,00
	Projekt "Rozwój exportu" powyżej 1 roku	397 017,90	0,00	99 254,48	297 763,42
	Patent	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Krótkoterminowe	276 107,61	238 626,87	307 014,61	207 719,87
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	136 968,63	139 372,39	202 760,09	73 580,93
	Projekt "Rozwój exportu" do rozliczenia do 1 roku	99 254,48	99 254,48	99 254,52	99 254,44
	Materiały marketingowe	39 884,50	0,00	5 000,00	34 884,50
3.	Razem	914 729,51	466 943,87	406 269,09	975 404,29

Nota 11 Dane o strukturze kapitału podstawowego

w 2016 roku

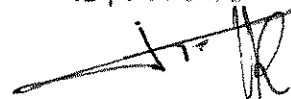
Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Pani Małgorzata Szkopek	2 413 400	0,10	241 340,00	38,86%
2.	Pan Zbigniew Szkopek	82 286	0,10	8 228,60	1,32%
3.	Pan Aleksander Cieślar	726 711	0,10	72 671,10	11,70%
4.	Pan Janusz Orzeł	500 000	0,10	50 000,00	8,05%
5.	Pozostali	2 488 556	0,10	248 855,60	40,07%
	Razem	6 210 953	-	621 095,30	100,00%

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Pani Małgorzata Szkopek	2 413 400	0,10	241 340,00	38,86%
2.	Pan Zbigniew Szkopek	82 286	0,10	8 228,60	1,32%
3.	Pan Aleksander Cieślar	726 711	0,10	72 671,10	11,70%
4.	Pan Janusz Orzeł	500 000	0,10	50 000,00	8,05%
5.	Pozostali	2 515 556	0,10	251 555,60	40,07%
	Razem	6 210 953	-	621 095,30	100,00%

Nota 12 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.



Nota 13 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wartość za 2016 rok	Wartość za 2015 rok
pokrycie straty kapitałem zapasowym i zyskami uzyskanymi w latach następnych		
pokrycie straty zyskami uzyskanymi w latach następnych	2 692 290,23	3 597 272,11

Nota 14 Zakres zmian stanu rezerw

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469 921,00	0,00	0,00	469 921,00	0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 335 031,64	0,00	0,00	1 335 031,64	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 335 031,64	0,00	0,00	1 335 031,64	0,00
-	Koszty związane z realizacją kontraktów	1 335 031,64	0,00	0,00	1 335 031,64	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 804 952,64	0,00	0,00	1 804 952,64	0,00

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	241 604,00	228 317,00	0,00	0,00	469 921,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	600 777,47	1 387 981,34	653 727,17	0,00	1 335 031,64
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	600 777,47	1 387 981,34	653 727,17	0,00	1 335 031,64
-	Koszty związane z realizacją kontraktów	600 777,47	1 387 981,34	653 727,17	0,00	1 335 031,64
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	842 381,47	1 616 298,34	653 727,17	0,00	1 804 952,64

Nota 15 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	25 679,10	25 679,10	0,00	0,00
-	kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	25 679,10	25 679,10	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	25 679,10	25 679,10	0,00	0,00

Nota 16 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa budynków i budowli

Nie dotyczy.

Nota 17 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

w 2016 roku

Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 r.	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia Kwoty głównej kredytu bez odsetek
kredyt	1 156 016,13	hipoteka łączna	2 250 000,00
		zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych	402 426,30
kredyt	1 103 501,00	hipoteka umowna do przyszłej nieruchomości - kredyt inwestycyjny technologiczny	6 325 875,00
		zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych	486 295,23
kredyt	1 297 771,13	zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych, zapasów magazynowych	755 418,94
kredyt	205 738,23	hipoteka łączna	684 209,76
gwarancja	62 947,79	inne (gwarancja bankowa - zastaw hipoteczny na nieruchomość)	330 000,00
Razem	3 825 974,28		11 234 225,23

w 2015 roku

Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 r.	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia Kwoty głównej kredytu bez odsetek
kredyt	1 156 016,13	hipoteka łączna	2 250 000,00
		zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych	402 426,30
kredyt	1 103 501,00	hipoteka umowna do przyszłej nieruchomości - kredyt inwestycyjny technologiczny	6 325 875,00
		zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych	486 295,23
kredyt	1 297 771,13	zastaw rejestrowy, przewłaszczenia rzeczowych aktywów trwałych, zapasów magazynowych	755 418,94
kredyt	205 738,23	hipoteka łączna	684 209,76
pożyczka/ gwarancja	62 947,79	inne (gwarancja bankowa - zastaw hipoteczny na nieruchomość)	330 000,00
Razem	3 825 974,28		11 234 225,23

Nota 18 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; w tym wobec jednostek powiązanych

Spółka standardowo do każdego zawartego kontraktu zobowiązana jest do udzielenia gwarancji należytego wykonania kontraktu i gwarancji rękojmi usunięcia wad i usterek. Gwarancje te z reguły

Spółka udziela głównie poprzez gwarancje ubezpieczeniowe, bez konieczności zatrzymywania kaucji gwarancyjnych w postaci środków pieniężnych. Innych gwarancji i poręczeń Spółka nie udziela.

Nota 19 Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

w 2016 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	323 086,04	15 871,58	256 585,10	241 292,12
a)	długoterminowe	219 294,00	0,00	97 665,50	121 628,50
	należna dotacja	219 294,00	0,00	97 665,50	121 628,50
b)	krótkoterminowe	103 792,04	0,00	158 919,60	119 663,62
	należna dotacja	88 792,04	15 871,58	0,00	104 663,62
	pozostałe	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00
3.	Razem	323 086,04	15 871,58	256 585,10	241 292,12

w 2015 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	820 448,67	103 792,00	601 154,63	323 086,04
a)	długoterminowe	661 529,03	0,00	442 235,03	219 294,00
	należna dotacja	661 529,03	0,00	442 235,03	219 294,00
b)	krótkoterminowe	158 919,64	103 792,00	158 919,60	103 792,04
	należna dotacja	88 792,00	88 792,00	88 791,96	88 792,04
	należne przychody 2015 r. z rozliczenia kontraktów	70 127,64	15 000,00	70 127,64	15 000,00
3.	Razem	820 448,67	103 792,00	601 154,63	323 086,04

Nota 20 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok	
		kraj	zagranica	kraj	Zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 773 851,06	0,00	12 823 230,73	664 543,49
	Ślusarka aluminiowa	783 325,31	0,00	10 162 877,39	664 543,49
	Lodowiska - sprzedaż	0,00	0,00	1 351 164,33	0,00
	Lodowiska - dzierżawy	639 158,09	0,00	1 018 089,73	0,00
	Boiska	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pozostała sprzedaż	351 367,66	0,00	291 099,28	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	159 043,81	0,00	0,00	0,00
	Przychód ze sprzedaży najmu	126 104,81	0,00	0,00	0,00
	Przychód ze sprzedaży usług serwisowych	32 939,00	0,00	0,00	0,00
	Przychód z tytułu pozostałych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	27 360,57	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży razem	1 960 255,44	0,00	12 823 230,73	664 543,49

Nota 21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1 489 017,68	660 040,24
1.	Zysk ze sprzedaży niefinans. aktywów trwałych	66 712,43	22 235,54
2.	Ujawnienie materiałów na magazynie	0,00	0,00
3.	Otrzymane odszkodowania	13 249,28	21 951,56
4.	Kary umowne / Odszkodowania z tyt prowadzonych kontraktów	0,00	500,00
5.	Koszty postępowania sądowego	0,00	809,12
6.	Zawyżenie kosztów w latach poprzednich	46 723,47	175 500,00
7.	Rozliczenie dotacji	204 652,53	88 791,96
8.	Noty obciążeniowe naliczone	0,00	0,00
9.	Rozliczenia dot. patentu	0,00	280 000,00
10.	Różnice groszowe	0,00	7,20
11.	Pozostałe przychody operacyjne	1 157 679,97	70 244,86
II.	Pozostałe koszty operacyjne	1 096 556,08	1 983 632,32
1.	Wartość zlikwidowanych aktywów trwałych	31 687,34	0,00
2.	Odpis z tytułu akt wartości śr. trwałych	0,00	473 319,06
3.	Wartość zlikwidowanych zapasów	0,00	15 651,69
4.	Koszty postępowania sądowego i kary umowne	12 387,60	1 270 692,85
5.	Odpis z tytułu akt wartości należności	1 036 507,83	135 800,87
6.	Odpis z tytułu akt wartości nadpłaconych zobowiązań	0,00	560,98
7.	Zawyżone przychody lat poprzednich	15 312,60	5 931,20
8.	Spisane w koszty RMK i świadczenia nienależne (nadpłaty faktur)	0,00	0,00
9.	Darowizny przekazane	0,00	0,00
10.	Różnice groszowe	20,73	5,72
11.	Pozostałe koszty operacyjne	639,98	81 669,95

Nota 22 Przychody i koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
I.	Przychody finansowe	10 657,69	45 200,78
1.	Odsetki od należności zapłacone	6 152,28	4 834,09
2.	Odsetki od pożyczek zapłacone	0,00	0,00
3.	Odsetki na rachunkach bankowych	0,00	0,16
4.	Odsetki od należności naliczone	0,00	3 308,15
5.	Różnice kursowe	109,81	13 598,85
6.	Zmiany w harmonogramie umów leasingowych	0,00	0,00
7.	Pozostałe przychody finansowe	4 395,60	23 459,53
II.	Koszty finansowe	414 673,90	817 728,46
1.	Odsetki od kredytów	1 103,51	198 630,13
2.	Odsetki od pożyczek	0,00	369,07
3.	Odsetki od zobowiązań zapłacone	3 927,80	27 025,67
4.	Różnice kursowe	0,00	14 723,98
5.	Zmiany w harmonogramie umów leasingowych	0,00	0,00
6.	Prowizje bankowe , pozostałe	0,00	78 351,06

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
7.	Odsetki od kredytów KARNE	2 948,34	39,01
8.	Odsetki od zobowiązań naliczone	347 255,11	51 408,87
9.	Zawyżenie przychodów w roku poprzednim	0,00	10 578,87
10.	Odpis na należności odsetkowe	0,00	41 026,84
11.	Pozostałe koszty finansowe	2 058,24	0,32
12.	Odsetki leasingowe	3 003,90	9 704,58
13.	Odpis na posiadane udziały	51 000,00	0,00
14.	Odsetki i koszty od zobowiązań budżetowych	3 377,00	13 485,74

Nota 23 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
1.	Zysk brutto	-2 692 290,23	-3 597 272,11
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 247 470,49	6 122 228,24
-	Amortyzacja	29 933,04	85 033,44
-	Wynagrodzenia (z narzutami na wynagrodzenia)	0,00	113 980,76
-	Inne koszty operacyjne	16 413,68	27 937,41
-	Korekta kosztów czynszu	0,00	98 158,00
-	Odsetki karne od kredytów	3 173,83	2 317,29
-	Odpis na należności odsetkowe	738 714,60	20 000,00
-	Różnice kursowe memoriałowe	1 052,18	6 021,72
-	Odsetki od zobowiązań budżetowych	3 377,00	13 542,56
-	Inne koszty finansowe	51 000,00	462 759,23
-	Odsetki naliczone od zobowiązań	347 200,37	0,00
-	Koszty postępowania sądowego	1 705,46	137 040,37
-	Wartość zlikwidowanych aktywów trwałych (środków trwałych i zapasów)	0,00	15 651,69
-	Inne pozostałe koszty operacyjne	15 388,60	1 174 472,15
-	Odpis z tyt. akt wartości śr. trwałych	0,00	473 319,06
-	Niezapłacone faktury (zobowiązania) na 31.12.2014r.	0,00	1 807 690,32
-	Odsetki od leasingu nkup	3 003,90	0,00
-	Odpis z tyt. aktualizacji należności	1 036 507,83	135 800,87
-	Koszty poniesione do szacowanych przychodów	0,00	1 548 503,37
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	1 741 801,51	1 741 801,51
-	Wypłacone wynagrodzenia (z narzutami) z ub.r.	0,00	52 533,21
-	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z ub.r.	0,00	260 000,00
-	Aktywacja wstępnej opłaty leasingowej	0,00	8 523,51
-	Czynsz leasingowy	0,00	88 832,44
-	Koszty poniesione w ub.r. do szacowanych przychodów	0,00	724 600,69
-	Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	0,00	226 165,89
-	Niezapłacone faktury na 31.12.2014 r. zapłacone w 2015 r	0,00	381 145,77
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	1 229 540,76	1 974 002,83
-	Zwrot kosztów postępowania sądowego	0,00	0,00

Nota 25 Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do wyceny

2016 rok			2015 rok	
1 EUR	4,4240	według tabeli NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 31.12.2016 r.	4,2615	według tabeli NBP nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.
1 SEK	0,4619		0,4646	
1 RUB	0,0680		0,0528	

Nota 26 Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	2016 rok	2015 rok
1.	pracownicy umysłowi	9	19
2.	pracownicy fizyczni	1	1
3.	uczniowie	0	0
4.	osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
5.	osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	0
	Razem	10	20

Nota 27 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
1.	Wynagrodzenia za rok obrotowy obciążające koszty/zysk	306 765,33	216 742,85
	członkowie organów Zarządzających	267 145,33	147 560,94
	członkowie organów Nadzorujących	39 620,00	69 181,91
2.	Razem	306 765,33	216 742,85

Nota 28 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

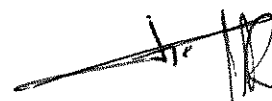
Nie dotyczy.

Nota 29 Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne przyjęte przez Spółkę do rachunku przepływów pieniężnych to środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Nota 30 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.



Nota 31 Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządczych, nadzorujących albo administrujących jednostki

Nie dotyczy.

Nota 32 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

I.p.	Wyszczególnienia	2016	2015
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 500,00	9 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
	Razem	7 500,00	9 000,00

Nota 33 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie dotyczy.

Nota 34 Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

Nota 35 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

Nota 36 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota 37 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

NAZWA SPÓŁKI	RODZAJ POWIĄZANIA	2016 rok		2015 rok	
		sprzedaż netto	zakup netto	sprzedaż netto	zakup netto
ALUMAST S.A.	powiązanie osobowe Pan Zbigniew Szkopek - Prezes Zarządu	17561,62	26 868,05	134,98	96 120,81
	powiązanie kapitałowe (4 % akcji)				
SWE sp. z o. o.	powiązanie osobowe Pan Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu	0,00	0,00	0,00	1 219,51
CONSTRUCTION SERVICE SP. Z O.O.	powiązanie kapitałowe (100% udziałów)	13 200,00	240 561,29	194 800,00	459 381,25
Hotel Polonia Sp. z o.o..	powiązanie osobowe Pan Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu	Transakcje opisana poniżej		0,00	0,00

W dniu 30.06.2015r. Spółka HEFAL SERWIS S.A. sprzedała spółce Hotel Polonia Sp. z o.o. prawo użytkowania wieczystego gruntów położonych w Wodzisławiu Śląskim, gmina Wodzisław Śląski, powiat Wodzisławski, województwo Śląskie, przy ul. Marklowickiej 30A, składających się z działek oznaczonych numerem ewidencyjnym 2308/31, 2511/31.

W dniu 24.03.2016r. nastąpiło odstąpienie od w/w umowy sprzedaży nieruchomości zawartej 30.06.2015 r. w wyniku czego nastąpił obowiązek zwrotu wzajemnych świadczeń stron transakcji. Przyczyną odstąpienia od umowy sprzedaży z dnia 30.06.2015r., a co za tym idzie, zwrotnego przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych oraz prawa własności budynków na rzecz Spółki, był brak zapłaty przez Spółkę Hotel Polonia Sp. z o.o. całej ceny wskazanej w przedmiotowej umowie sprzedaży.

Mimo iż odstąpienie od umowy sprzedaży nieruchomości miało miejsce 24 marca 2016 roku, skutki odstąpienia zostały ujęte w księgach rachunkowych roku 2015. W wyniku zawartej w 2015 roku umowy Spółka wykazała zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, który w wyniku odstąpienia od umowy został skorygowany również w roku 2015.

Nota 38 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Spółka HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI tworzy grupę kapitałową ze Spółką Construction Service Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów w kapitale Spółki oraz 100% udział w zarządzaniu. W dniu 25 listopada 2015 roku podmiot zależny - Construction Service Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, złożył, do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o upadłość obejmującą likwidację majątku Spółki, na podstawie przepisów Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze.

Nota 39 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Spółka HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI tworzy grupę kapitałową ze Spółką Construction Service Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów w kapitale Spółki oraz 100% udział w zarządzaniu. HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości.

Spółka Construction Service Sp. z o.o. w 2016r. wygenerowała stratę netto na poziomie 13.200,00 zł. Poniżej zestawiono wybrane dane finansowe dotyczące Construction Service Sp. z o.o. osiągnięte w 2016r. i 2015r.

I.p.	Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	240 561,29
2.	Koszty działalności operacyjnej	13 200,00	228 621,26
3.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-13 200,00	11 940,03
4.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	3 069,10
5.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	4 584,37
6.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 200,00	10 424,76
7.	Przychody finansowe	0,00	0,00
8.	Koszty finansowe	0,00	61,00



9.	Zysk (strata) brutto	-13 200,00	10 363,76
10.	Podatek dochodowy	0,00	2 851,00
11.	Zysk (strata) netto	-13 200,00	7 512,76
12.	Aktywa trwałe	3 165,73	3 165,73
13.	Kapitał własny, w tym:	49 284,96	49 284,96
a)	kapitał podstawowy	20 000,00	20 000,00
b)	kapitał zapasowy	29 284,96	21 772,20
c)	wynik finansowy netto roku obrachunkowego	-13 200,00	7 512,76
14.	Przeciętne roczne zatrudnienie w osobach	1	1

Nota 40 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nie dotyczy.

Nota 41 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

Nota 42 Informacje o przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

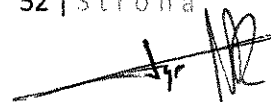
Nie dotyczy.

Nota 43 Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Niemniej występuje duża niepewność, czy Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie będzie zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Wartość straty poniesionej w 2016 roku przewyższa wartość kapitału podstawowego, co rodzi konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Analiza sytuacji spółki z uwzględnieniem wyników już podjętych działań naprawczych doprowadziła do wniosku, iż ewentualne, formalne wdrożenie postępowania restrukturyzacyjnego w ramach sanacji doprowadzi do zaspokojenia wierzycieli spółki w większym zakresie - aniżeli w toku upadłości układowej - przy jednoczesnym zachowaniu koniecznych składników przedsiębiorstwa dłużnika. W dniu 28 kwietnia Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Spółki, postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne.

Szczegóły zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności w pkt.3



Nota 44 Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie dotyczy.

Nota 45 Instrumenty finansowe

Nie dotyczy.

Nota 46 Transakcje zabezpieczające

Nie dotyczy.

Nota 47 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienia	2016rok	2015 rok
W części A. II punkt 8 (zmiana stanu zobowiązań) ujęto następujące wartości:		
wartość bilansowa zobowiązań została skorygowana o kwotę zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji	0,00	0,00
W części A. II punkt 10 (inne korekty) ujęto następujące wartości:		
Wartość zlikwidowanych aktywów trwałych	0,00	0,00
Odpis z tytułu akt. wartości środków trwałych	0,00	0,00
Odpis z tytułu akt. wartości posiadanych udziałów	51 000,00	20 000,00
Wartość netto środków trwałych zbytych w kontrakcie	0,00	176 374,55
Rozwiązane odpisy akt. wartość środków trwałych	36 082,85	-16 476,15
Odpis z tytułu akt. wartości inwestycji długoterminowych	0,00	473 319,06

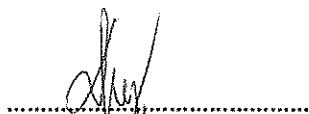




.....
Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



.....
Mariusz Reza
Zarządca



.....
Romana Duda - Nowak
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017



HEFAL
S E R W I S S A
w restrukturyzacji

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016**

1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

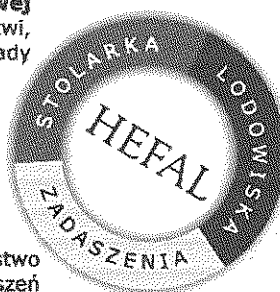
Firma	HEFAL SERWIS Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Nazwa skrócona	HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji
Siedziba	Wodzisław Śląski
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Telefon	+ (48) 606 622 809
Fax	-
Poczta elektroniczna	hefalservis@hefalservis.pl
Strona internetowa	www.hefalservis.pl
Kapitał zakładowy	621.095,30 PLN
KRS	0000285057

1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI HEFAL SERWIS S.A. SKUPIONA JEST NA TRZECH OBSZARACH:

projektowania i wykonawstwa
konstrukcji aluminiowych,
stolarki otworowej i fasad
**aluminiowo-szklanych konstrukcji otworowych
w klasie odporności ogniowej**
obejmujących między innymi: okna, drzwi,
ścianki wewnętrzne, fasady

wykonawstwo
wielkopowierzchniowych zadaszeń



projektowania
oraz generalnego wykonawstwa
sztucznych lodowisk
i obiektów sportowych

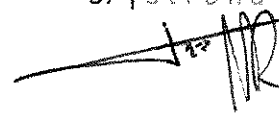
1.2. ZARZĄD W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

od 01.01.2016 do 12.02.2016	Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu
od 13.02.2016 do 07.03.2017	Grzegorz Strządała – Prezes Zarządu Karol Dyluś – Wiceprezes Zarządu
od 08.03.2017 do 31.03.2017	Grzegorz Strządała – Prezes Zarządu
od 03.04.2017	Wacław Ryba – Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Prezes Zarządu

Ponadto, w związku z otwarciem w dniu 28 kwietnia 2016 roku postępowania sanacyjnego Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, postanowił wyznaczyć zarządcę w osobie Mariusza Rezy.

1.3 RADA NADZORCZA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

od 29.06.2015 do 10.03.2017	Leszek Kołoczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Szkopek – Członek Rady Nadzorczej Radosław Łoś – Członek Rady Nadzorczej
od 11.03.2017 do 03.04.2017	Leszek Kołoczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Szkopek – Członek Rady Nadzorczej
od 03.04.2017	Leszek Kołoczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej Magdalena Szkopek – Członek Rady Nadzorczej Wacław Ryba – Delegowany Członek Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu



1.4. AKCJONARIAT

Kapitał zakładowy spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 621.095,30 zł i dzieli się na 6.210.953 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 6.210.953 głosy.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

Struktura akcjonariatu Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji na dzień sporządzenia przedmiotowego raportu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów	Źródło danych
Pani Małgorzata Szkopek	2 413 400	38,86%	2 413 400	38,86%	zaświadczenie o stanie rachunku z dn. 07.12.2015r. r.
Pan Zbigniew Szkopek	82 286	1,32%	82 286	1,32%	zaświadczenie o stanie rachunku z dn. 07.12.2015 r.
Pan Aleksander Cieślak	726 711	11,70%	726 711	11,70%	zaświadczenie o stanie rachunku z dn. 16.06.2014 r.
Pan Janusz Orzeł	500 000	8,05%	500 000	8,05%	Zawiadomienie akcjonariusza otrzymane w dn.23.06.2015 r.
Pozostali	2 488 556	40,06%	2 488 556	40,06%	
Razem	6 210 953	100%	6 210 953	100%	

2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA I PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI

Spółka tworzy grupę kapitałową, której struktura przedstawia się następująco:

Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji posiada:

100% udziałów	Construction Service Sp. z o.o.
4% akcji	Alumast S.A.

W dniu 25 listopada 2015 roku podmiot zależny - Construction Service Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, złożył, do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, wniosek o upadłość obejmującą likwidację majątku Spółki, na podstawie przepisów Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze.



Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości.

3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

3.1 ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM ORAZ PO DNIU BILANSOWYM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu poniższych założeń.

Zarząd HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji - zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi - wskazuje poniżej czynniki, które mogą stworzyć potencjalne zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w przyszłości, oraz przedstawia działania podjęte przez w celu eliminacji negatywnego wpływu tych zagrożeń na Spółkę.

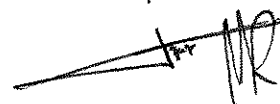
18 kwietnia 2016 r. Zarząd HEFAL SERWIS S.A. wystąpił do Sądu Rejonowego w Gliwicach, Wydział XII Gospodarczy z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978 – dalej: p.r.). 28 kwietnia 2016 r. Sąd wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji.

Przyjęte przez Zarząd założenia dotyczące kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej uwzględniają status Spółki znajdującej się w restrukturyzacji i opierają się na analizie.

Kolejnymi okolicznościami uzasadniającymi stanowisko Zarządu o kontynuacji działalności Spółki są ustalenia planu restrukturyzacyjnego oraz przebieg i terminy realizacji głównych etapów postępowania restrukturyzacyjnego. Plan restrukturyzacyjny z dnia 24.06.2016 r. został zatwierdzony przez Sąd w dniu 24.10.2016 r.

Zgodnie z treścią planu restrukturyzacyjnego, Zarząd założył wprowadzenie lub kontynuację następujących zasadniczych środków restrukturyzacyjnych:

- 1) rezygnację lub znaczne ograniczenie przynoszących niższe marże kontraktów oraz projektów realizowanych przez spółkę dotychczas;
- 2) koncentrację na dalszym rozwoju sprzedaży i wynajmu lodowisk o najwyższej rentowności oraz najszybszym spływie należności;
- 3) projektowanie i budowę wielofunkcyjnych obiektów sportowych w zakresie instalacje syntetycznych nawierzchni sportowych;
- 4) produkcję po przedpłacie maszyn do pielęgnacji i konserwacji tafli lodu dla lodowisk rekreacyjnych ROLBA Five Stars 150;
- 5) wynajęcie lub sprzedaż powierzchni biurowej i magazynowej będącej własnością Spółki;
- 6) analizę stanów magazynowych oraz związaną z tym zintensyfikowaną sprzedaż towaru znajdującego się w magazynie Spółki;
- 7) istotne podniesienie marży w kolejnych okresach;
- 8) redukcję kosztów personalnych;
- 9) restrukturyzację zobowiązań Spółki poprzez:
 - a) umorzenie 100% wszelkich należności ubocznych, w tym zwłaszcza odsetek wobec wszystkich wierzycieli;



b) spłata należności wierzycieli nastąpić ma według następujących zasad: w formie pieniężnej 10 % należności głównych w 20 ratach kwartalnych, płatnych każdorazowo w terminie do końca każdego kwartału poczynawszy od II kwartału 2018 roku,

co znajdzie uszczegółowienie w propozycjach układowych z uzasadnieniem, których przedstawienie wierzycielom przewiduje się na czerwiec 2017 r.

Zarząd zakłada odbycie zgromadzenia wierzycieli przed końcem września 2017 r.

Działania wskazane w pkt 1) - 5) powyżej zostały już wdrożone lub zrealizowane. Pozostałe działania, z wyjątkiem wskazanych w pkt 8), których wykonanie może nastąpić zasadniczo po zawarciu układu, są w trakcie przygotowań, także w ramach zwykłej działalności Spółki. Plan restrukturyzacyjny jest zatem wdrażany, aczkolwiek przewiduje się jego korektę przy przedłożeniu propozycji układowych.

Plan restrukturyzacyjny również oparty jest na założeniu kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej najbliższych 12 miesięcy bez istotnego ograniczenia jej zakresu. Założenie o kontynuowaniu działalności w 2017 r. znajduje też potwierdzenie w przewidywanych terminach realizacji poszczególnych etapów postępowania restrukturyzacyjnego odniesionych do aktualnej sytuacji Spółki i przeprowadzonych już czynności tego postępowania. Wynikające z przepisów prawa powinności w zakresie sporządzania dokumentacji sanacyjnej zostały lub są realizowane zgodnie z obowiązującymi terminami. W toku postępowania, poza planem restrukturyzacyjnym, sporządzone i złożone zostały: spis masy sanacyjnej; spis wierzytelności oraz spis wierzytelności spornych; okresowe sprawozdania z czynności i sprawozdania rachunkowe Zarządcy.

Zdaniem Zarządu postępowanie restrukturyzacyjne jest optymalnym rozwiązaniem dla Spółki. Upadłość będzie mieć znacznie gorsze skutki dla wszystkich zainteresowanych stron, tj. zarówno wierzycieli, inwestorów, klientów, banków oraz pracowników. Skuteczne zamknięcie procesu restrukturyzacyjnego pozwoli Spółce na zawieranie nowych umów o roboty budowlane i wynajem lodowisk. Spółka będzie mogła kontynuować działania w zakresie rozwoju swoich produktów, wprowadzania nowych rozwiązań technologicznych, które spowodują zwiększenie marży.

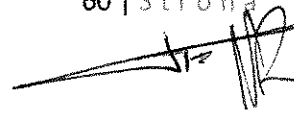
Zarząd wskazuje, że zagrożeniem dla kontynuacji działalności według przedstawionych powyżej założeń są okoliczności, które uniemożliwią Spółce realizację planu restrukturyzacyjnego, w tym ryzyka przedstawione w jego treści (w istocie tożsame z ryzykami dotyczącymi działalności Spółki w ogóle), w szczególności:

- utrata zdolności do bieżącego zaspokajania kosztów postępowania i zobowiązań powstałych po jego otwarciu;
- brak porozumienia z wierzycielami publicznoprawnymi co do warunków układu dla zobowiązań publicznoprawnych;
- brak porozumienia z wierzycielami pozaukładowymi co do spłaty zobowiązań na wypadek przyjęcia układu.

Zarząd HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji informuje nadto, iż wobec ujemnego kapitału Spółki przedmiotem najbliższego walnego zgromadzenia akcjonariuszy będzie podjęcie w zw. z art. 397 k.s.h. uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zarząd HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji, informuje, że gdyby założenia kontynuacji działalności okazały się niezasadne to sporządzone Sprawozdania Finansowego musiałyby zawierać korekty dotyczące odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby podmiot dominujący nie była w stanie kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji jest przekonany, że założenia opisane powyżej, będące kluczowe z punktu widzenia przygotowania prognoz finansowych, zostaną zrealizowane co uzasadnia przyjętą zasadę kontynuacji działalności.



Poniżej przedstawiono porównanie segmentów sprzedaży w latach 2015-2016.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYCHODY (w tys. PLN)		DYNAMIKA % 2016/2015	STRUKTURA % PRZYCHODÓW	
		2016	2015		2016	2015
I.	Przychody ze sprzedaży razem	1 773	13 488	-	-	-
I.1	Stolarka aluminiowa/zadaszenia	783	10 163	-	44%	75%
I.2	Lodowiska i obiekty sportowe	639	2 369	-	36%	18%
I.3	Eksport	0	665	-	0%	5%
I.4	Pozostałe	351	291	+20%	20%	2%

WYKAZ ISTOTNYCH KONTRAKTÓW REALIZOWANYCH W 2016 ROKU

LODOWISKA

Sezon lodowiskowy 2015/2016 był dla spółki bardzo dobry w zakresie świadczenia usług dzierżawy. Wynajęto, po raz pierwszy od kilku lat, wszystkie posiadane i w pełni sprawne technicznie lodowiska oraz wszystkie rolby, którymi spółka dysponuje. Między innymi wydzierżawiono lodowiska w Stalowej Woli, Chełmie, Kłobucku, Siemianowicach Śląskich, Błachowni oraz Słupsku.

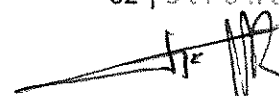
Sezon lodowiskowy 2016/2017 jak sezon poprzedni był również dobry. Wydzierżawiono sześć w pełni sprawnych lodowisk m. in. w Sokółce oraz Brwinowie jak również rozbudowano taflę lodowiska w Polkowicach.

POZOSTAŁE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. W dniu 05.02.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 04.02.2016 r. do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji Pani Beaty Hut z pełnienia funkcji Prokurenta Spółki z dniem 12.02.2016 r.
2. W dniu 05.02.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 04.02.2016 r. do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji Pana Zbigniewa Szkopka z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 12.02.2016 r.
3. W dniu 11.02.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 5 lutego 2016 roku, zgodnie z którym powołano biegłego sądowego z zakresu podatków i finansów w osobie Pana Macieja Rożniewskiego, na okoliczność ustalenia istotnych kwestii w związku ze złożonym przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

4. W dniu 13.02.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 12 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania z dniem 13 lutego 2016 r. Pana Grzegorza Strządałę na Prezesa Zarządu oraz Pana Karola Dylusia na Wiceprezesa Zarządu.
5. Dnia 24.03.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, iż odstąpiono od umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 30.06.2015 r., na mocy której Hefal Serwis S.A. sprzedał spółce Hotel Polonia Sp. z o.o. prawo użytkowania wieczystego gruntów położonych w Wodzisławiu Śląskim, gmina Wodzisław Śląski, powiat Wodzisławski, województwo Śląskie, przy ul. Markłowickiej 30A, składających się z działek oznaczonych numerem ewidencyjnym 2308/31, 2511/31.

Przyczyną odstąpienia od umowy sprzedaży z dnia 30.06.2015 r., a co za tym idzie, zwrotnego przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych oraz prawa własności budynków na rzecz Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji był brak zapłaty przez Spółkę Hotel Polonia sp. z o.o. całej ceny wskazanej w przedmiotowej umowie sprzedaży. Spółka Hotel Polonia Sp. z o.o. wydała przedmiotowe nieruchomości gruntowe i budynki w posiadanie Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji w dniu odstąpienia od umowy.
6. W dniu 07.03.2016 r. Zarząd Spółki poinformował, iż do siedziby Spółki wpłynęło wypowiedzenie umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 02.11.2010r. przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Całość zadłużenia Spółki z tytułu powyższego kredytu na dzień wypowiedzenia wynosi 207.756,07 zł, w tym kapitał do spłaty w wysokości 201.809,84 zł.
7. W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Analiza sytuacji Spółki z uwzględnieniem wyników już podjętych działań naprawczych doprowadziła do wniosku, iż ewentualne, formalne wdrożenie postępowania restrukturyzacyjnego w ramach sanacji doprowadzi do zaspokojenia wierzycieli spółki w większym zakresie - aniżeli w toku upadłości układowej - przy jednoczesnym zachowaniu koniecznych składników przedsiębiorstwa dłużnika. W dniu 28 kwietnia Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Spółki, postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne.
8. W dniu 24.02.2017 r. Zarząd Spółki poinformował, iż do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji Członka Rady Nadzorczej Pana Radostawa Łoś z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 10.03.2017.
9. W dniu 28.02.2017r. Zarząd Spółki poinformował, iż do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji Wiceprezesa Zarządu Pana Karola Dyluś z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 07.03.2017r.
10. W dniu 21.03.2017r. Zarząd Spółki poinformował, iż do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Strządała z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31.03.2017r.
11. W dniu 04.04.2017r. Zarządca Spółki poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki dokonała dokooptowania Członka Rady Nadzorczej Pana Wacława Ryba do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
12. W dniu 04.04.2017r. Zarządca Spółki poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Wacława Ryba do tymczasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.



3.3 SPECYFIKACJA ISTOTNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PRZEDSTAWIONE DANE FINANSOWE W RAPORCIE ZA IV KWARTAŁ 2016 I W SPRAWOZDANIU ROCZNYM

W sprawozdaniu rocznym ujęto następujące korekty, które nie występowały w raporcie za IV kwartał 2016 r., a mianowicie:

- utworzono odpis aktualizujący udziały Alumast na kwotę 51 000,00 zł,
- rozliczono dotację z tytułu rozwoju eksportu przypadającą na II półrocze 2016 w kwocie 24 330,81 zł
- rozliczono dotację na badanie i rozwój przypadającą na II półrocze 2016 w kwocie 27 464,50 zł,
- rozliczono w pozostałe przychody operacyjne rozliczenia bierne przychodów z lat ubiegłych w kwocie 95 488,04 zł,
- ujęto bierne rozliczenia w kwocie 15 000,00 zł,
- spisano w koszty nierozliczone zaliczki w kwocie 105 944,76 zł,
- spisano w koszty Vat od faktur, które nie zostały zapłacone w kwocie 617 769,84 zł.

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADANIA I ROZWOJU.

Celem strategicznym Spółki w czasie najbliższego roku jest odzyskanie płynności finansowej i wypracowywanie zysku w kolejnych latach. Intencją Zarządu jest kontynuowanie działalności Spółki, jednak aby było to możliwe niezbędne jest wypracowanie najbardziej optymalnego planu restrukturyzacji, propozycji układowych, które pozwolą w możliwie jak największym stopniu i możliwie najszybciej zaspokoić wierzycieli Spółki. Rozwój Spółki jest uzależniony od skutecznej realizacji restrukturyzacji.

Ze względu na istniejącą trudną sytuację Spółki, i wiążący się z tym brak możliwości dotacji z UE oraz pozyskiwania kredytów bankowych, inwestycje w ciągu najbliższych lat będą ograniczane do niezbędnego minimum.

Trwają prace nad poszerzeniem oferty wynajmu lodowisk dla nowych odbiorców: agencji eventowych i galerii handlowych wraz świadczeniem dodatkowych usług m.in. w zakresie wynajmu powierzchni reklamowych. Do tej pory odbiorcami usługi dzierżawy lodowisk były tylko gminy i miasta.

Jednym z nowych rozwiązań opracowanych przez Spółkę, które będzie miało pozytywny wpływ na jej rozwój, są zadaszenia z instalacją fotowoltaiczną. Rozwiązanie do zadaszenia parkingów, lodowisk, obiektów sportowych, dzięki którym inwestor dodatkowo wytwarza energię elektryczną. Na tego typu inwestycje można już pozyskać dotacje związane z OZE.

5. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA

Poniżej zostały przedstawione podstawowe wielkości ekonomiczne z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki za 2016 rok w porównaniu z rokiem 2015.

Opis zdarzeń mających wpływ na osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe został zaprezentowany w 3 punkcie niniejszego sprawozdania.

5.1 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

BILANS	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Zysk/ strata z lat (ubiegłych)					
Aktywa trwałe	6 238,9	7 638,2	-	71%	57,8%
Wartości niematerialne i prawne	1 316,5	1 627,9	-	21%	12,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 224,2	2 690,2	-	36%	20,3%
Należności długoterminowe	209,7	211,5	-	3%	1,6%
Inwestycje długoterminowe	2 290,0	2 341,0	-	37%	17,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198,5	767,6	-	3%	5,8%
Aktywa obrotowe	2 544,2	5 586,9	-	29%	42,2%
Zapasy	227,1	470,3	-	9%	3,6%
Należności krótkoterminowe	1 866,6	4 319,1	-	73%	32,7%
Inwestycje krótkoterminowe	315,8	589,8	-	12%	4,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134,7	207,7	-	5%	1,6%
Aktywa razem	8 783,1	13 225,1	-	100%	100,0%
Kapitał własny	-6 181,4	- 3 489,2	77%	0%	-26,4%
Kapitał podstawowy	621,1	621,1	0%	0%	4,7%
Kapitał zapasowy	0,0	0,0	0%	0%	-
Zysk (strata) netto	-2 692,3	-3 597,3	-	0%	-27,2%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 964,5	16 714,3	-	0%	126,4%
Rezerwy na zobowiązania	0,0	1 805,0	-	0%	13,6%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	25,7	-	0%	0,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 723,2	14 560,6	1%	98%	110,1%
Rozliczenia międzyokresowe	241,3	323,1	-	2%	2,4%
Pasywa razem	8 783,1	13 225,1	-	100%	100%

RZIS	01.01.2016 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2016 31.12.2016 (struktura %)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 960,3	13 066,2	-	57%	100%
Koszty działalności operacyjnej	4 641,0	14 567,4	-	75%	111,5%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-2 680,7	-1 501,2	79%	0%	-11,5%
Pozostałe przychody operacyjne	1 489,0	660,0	126%	43%	5,1%
Pozostałe koszty operacyjne	1 096,5	1 983,6	-	18%	15,2%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-2 288,2	-2 824,7	-	0%	-21,6%
Przychody finansowe	10,7	45,2	-	0%	0,3%
Koszty finansowe	414,8	817,7	-	7%	6,3%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-2 692,3	-3 597,3	-	0%	-27,5%

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-			-
Zysk/(Strata) brutto	-2 692,3	-3 597,3	-	0%	-27,5%
Podatek dochodowy	0,0	0,0			-
Zysk/(Strata) netto	-2 692,3	-3 597,3	-	0%	-27,5%

5.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki płynności	2016	2015
Wskaźnik płynności I ¹	0,2	0,3
Wskaźnik płynności II ²	0,1	0,4

Wskaźniki rentowności	2016	2015
Rentowność sprzedaży ³ (%)	-136%	-11,1%
Rentowność przychodów netto ⁴ (%)	-137%	-26,7%

Wskaźniki efektywności	2016	2015
Wskaźnik rotacji należności w dniach ⁵ (dni)	342	56
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach ⁶ (dni)	1142	167

6. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Jednostka nie nabywała akcji własnych.

7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Jednostka nie posiada oddziałów i zakładów.

8. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

¹ aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące

² (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania bieżące

³ zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży

⁴ zysk netto / przychody ze sprzedaży

⁵ (należności z tyt. dostaw i usług oraz z wyceny kontraktów / przychody ze sprzedaży)*360

⁶ (zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży) * 360

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK.

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz poziom obrotów wpływ ma wiele czynników makroekonomicznych, których kształtowanie się jest niezależne od działalności Spółki tj. dynamika produktu krajowego brutto, inflacja, kryzys gospodarczy jak również sytuacja w branży. Zarząd Spółki jako podstawowe zagrożenie i ryzyko ze strony czynników makroekonomicznych widzi zmienną sytuację na rynku budowlanym i pokrewnych.

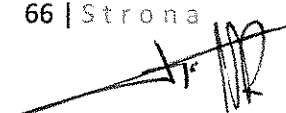
Dodatkowo wysoka konkurencja na rynku może przekładać się na uzyskiwanie niższych marż niż w latach ubiegłych. W celu eliminacji ww. ryzyk i zagrożeń Spółka prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji rynków i produktów.

9.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE TJ. ZMIENNĄ SYTUACJĘ NA RYNKU BUDOWLANYM I POKREWNYCH.

Spółka istotną część swojej działalności prowadzi na rynku branży budowlanej. Wyniki, jakie uzyskuje są ściśle związane z sytuacją na tym rynku, a ta z kolei z sytuacją makroekonomiczną w kraju. Na sytuację, a pośrednio na wyniki Spółki wpływ mają następujące czynniki: tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji w kraju, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Słaba koniunktura gospodarcza może mieć negatywny wpływ na skłonności inwestycyjne, a co za tym idzie na ilość nowych inwestycji w budownictwie jak również na dalszy wzrost konkurencji i niskich cen. Powyższa sytuacja może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w branży, jak również sytuację finansową inwestorów i wykonawców, z którymi prowadzi lub potencjalnie mogłaby prowadzić kontrakt. Spółka na bieżąco dostosowuje się do zachodzących zmian w otoczeniu, dostosowując strukturę organizacyjną Spółki do potrzeb rynku, system zabezpieczeń prowadzonego biznesu jak i dywersyfikuje ryzyko poprzez rozszerzanie swojej działalności poza rynek branży budowlanej.

9.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ

Spółka działa na różnych rynkach i w różnych warunkach konkurencji. Dla Spółki największa konkurencja występuje w obszarze stolarki aluminiowej budownictwa kubaturowego. W związku z tym w tym obszarze występuje ryzyko konkurencji głównie w zakresie oferowanych cen. Powyższa sytuacja może przekładać się negatywnie na uzyskiwane wyniki finansowe Spółki, wymaga od Spółki działań optymalizacyjnych koszty działalności i ciągłego doskonalenia swojej oferty pod względem cenowym, jakościowym i asortymentowym. Spółka w ostatnich latach istotnie zwiększyła swój udział w rynku stolarki aluminiowej. Na rynku zadaszeń z poliwęglanu Spółka zajmuje również pozycję lidera. Czynnikiem dodatkowo wzmacniającym pozycję konkurencyjną Spółki na rynku polskim i zagranicznym będzie również rozszerzenie swojej oferty m.in. o zadaszenia z fotowoltaicznymi ogniwami. Spółka opracowuje i wdroży własny system płyt elewacyjnych na bazie kompozytów.



9.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEŚCIAĞALNOŚCIĄ NALEŻNOŚCI

Istotnym obszarem ryzyka mogącym mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki jest ryzyko nieściągalności należności szczególnie z rynku branży budowlanej. Spółka podejmuje wiele działań ograniczające ww. ryzyko a mianowicie:

- zawierając kontrakt zgłasza umowę do Inwestora, który odpowiada solidarnie za zobowiązania wobec Spółki,
- prowadzi na bieżąco monitoring sytuacji finansowej kontrahentów i inwestorów, z którymi prowadzi bądź zamierza prowadzić kontrakt. Współpracuje w tym zakresie z wywiadownią gospodarczą. Planowane jest wznowienie działań w zakresie ubezpieczenia należności, głównie zagranicznych.

9.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Zjawisko sezonowości sprzedaży jest dla Spółki zjawiskiem normalnym i wynikającym ze specyfiki prowadzonej działalności. W celu zmniejszenia negatywnego wpływu tego zjawiska na okresowe wyniki finansowe Spółka podejmuje działania prowadzące do dywersyfikacji produktów wprowadzając nowe i innowacyjne produkty jak również wychodzi na nowe rynki zbytu ze szczególnym naciskiem na rynki zagraniczne.

9.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH

Terminowa realizacja zawartych kontraktów jest uzależniona od czynników pozostających pod kontrolą Spółki, jak i czynników niezależnych. Istnieje ryzyko, że w wyniku nieterminowej lub nieprawidłowej realizacji kontraktów budowlanych Spółka zostanie obciążona kosztami kar umownych. Kontrakty budowlane zawierają klauzule dotyczące między innymi należytego wykonania kontraktu w określonym terminie, terminowego usunięcia potencjalnych wad i usterek. Z realizacją kontraktów budowlanych związane jest wnoszenie kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenie kontraktu gwarancją bankową lub ubezpieczeniową. Wniesienie zabezpieczenia realizacji kontraktu budowlanego oznacza konieczność zaangażowania środków finansowych Spółki co zmniejsza jej płynność. Istnieje ryzyko, że w przypadku sporu z inwestorem kwota zabezpieczenia może pozostawać w dyspozycji inwestora do czasu rozstrzygnięcia sporu. Dodatkowo istnieje ryzyko konieczności wykonania robót poprawkowych nie uwzględnionych w kalkulacji kosztów kontraktu, co może istotnie wpłynąć na marżę realizacji kontraktu budowlanego.

9.6. RYZYKO ZAGROŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Jednak z formalnego punktu widzenia, wartość straty poniesionej w 2016 roku przewyższa wartość kapitału podstawowego, co rodzi konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Analiza sytuacji spółki z uwzględnieniem wyników już podjętych działań naprawczych doprowadziła do wniosku, iż



ewentualne, formalne wdrożenie postępowania restrukturyzacyjnego w ramach sanacji doprowadzi do zaspokojenia wierzycieli spółki w większym zakresie - aniżeli w toku upadłości układowej - przy jednoczesnym zachowaniu koniecznych składników przedsiębiorstwa dłużnika. W dniu 28 kwietnia Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, po rozpoznaniu na posiedzeniu niejawnym sprawy z wniosku Spółki, postanowił otworzyć postępowanie sanacyjne.

Zastosowanie sanacyjnego trybu postępowania restrukturyzacyjnego umożliwi kompleksowe przekształcenie Spółki w sprawny i wydajny podmiot gospodarczy, przy jednoczesnym zmaksymalizowaniu wartości spłat istniejących zobowiązań.

Należy podkreślić, iż Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji to spółka z 16 letnim doświadczeniem, z doskonałą znajomością branży budowlanej i lodowiskowej oraz zatrudniająca wykwalifikowaną kadrę. Prowadzi prace nad własnymi rozwiązaniami zarówno w technologii produkcji lodowisk jak i systemów elewacyjnych. Spółka ma stabilne fundamenty i skuteczne wprowadzenie planu działań w zakresie odzyskania rentowności realizowanych kontraktów i oddłużenia spowoduje, iż Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji odbuduje swoją pozycję na rynku.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY I STRUKTURY OSÓB ZATRUDNIONYCH.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. stan zatrudnienia Spółki w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 9,38 i był porównywalny do poziomu na 31 grudnia roku poprzedniego.

Strukturę zatrudnienia z podziałem na etaty, wykształcenie i płeć przedstawiają poniższe tabele.

Stan na dzień:	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Pracownicy umysłowi	9,50	19,00	-9,5
Pracownicy fizyczni	0,38	0,38	0,00
Razem	9,88	19,38	9,5

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2016 i 2015

Stan na dzień:	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Kobiety	4,38	9,38	-5
Mężczyźni	5,50	10,00	-4,5
Razem	9,88	19,38	-9,5

Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2016 i 2015

Pracownicy z wykształceniem:	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
wyższym	8,50	16,00	-7,5
średnim	1,00	3,00	-2
zawodowym	0,38	0,38	0,00
Razem	9,88	19,38	-9,5

Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2016 i 2015

11. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO.

Spółka stosuje następujące zasady „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na New Connect”:

Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Emitent przestrzega niniejszą zasadę za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad WZ są zbyt wysokie i niewspółmierne do zamierzonych efektów.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę	-	-
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	Tak	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	Tak	Część informacji znajduje się bezpośrednio na stronie internetowej, a część informacji zostało opublikowanych w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	Tak	Opublikowane zostały życiorysy Członków Zarządu oraz część życiorysów udostępnionych przez członków Rady Nadzorczej
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie	Tak	

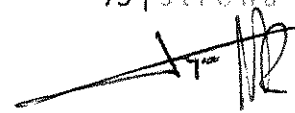
Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
	oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki	Tak	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki		Jest publikowany w raportach rocznych dostępnych na stronie internetowej Spółki.
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	Nie	Prognozy nie są publikowane.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.15.	(skreślony)		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie będzie mieć miejsce
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego	Tak	W przypadku gdy takie zdarzenie

Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
	zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy		będzie mieć miejsce
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
3.22.	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Korporacyjna strona internetowa prowadzona jest w języku polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Tak	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie	Aktualnie Spółkę nie wiąże umowa z Autoryzowanym Doradcą
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę	Nie	Aktualnie Spółkę nie wiąże umowa z Autoryzowanym Doradcą

Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
	swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	Nie	Aktualnie Spółkę nie wiąże umowa z Autoryzowanym Doradcą
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		-
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Aktualnie Spółkę nie wiąże umowa z Autoryzowanym Doradcą
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W 2016 roku Spółka nie organizowała spotkań z inwestorami, w 2017 roku takie spotkania też nie są planowane, głównie z uwagi na wysokie koszty organizacyjne, ponadto prowadzona polityka informacyjna Spółki jest przejrzysta oraz nie było sygnałów ze strony inwestorów o potrzebie organizacji takich spotkań. W razie zapotrzebowania spotkanie takie będzie zorganizowane.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	



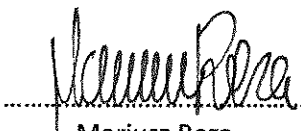
Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych,	Nie	W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, na stronie internetowej umieszczone są wszystkie opublikowane raporty bieżące i okresowe oraz harmonogram publikacji. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności tj. okres realizacji kontraktów, okres kwartalny jest okresem wystarczającym dla rzetelnego i jasnego zobrazowania podejmowanych przez Spółkę działań.



Lp.	Zasada	Stosowane w Spółce zasady	Komentarz
	planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku New Connect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	Tak	
17.	(skreślony)		



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2017



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Wodzisław Śląski, 31 maja 2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Działając jako Zarząd Spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji oświadczam, iż według mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2016 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowym zagrożeń i ryzyk.



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca

Wodzisław Śląski, 31 maja 2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Działając jako Zarząd Spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-846) Poznaniu, ul. Kochanowskiego 24/1 dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczam, iż 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w (60-846) Poznaniu, ul. Kochanowskiego 24/1, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.



Wacław Ryba
Członek Rady Nadzorczej
delegowany
Do czasowego wykonywania
czynności
Prezesa Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca