



HEFAL
S E R W I S S A

w restrukturyzacji

**RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ**

2016

Handwritten signature/initials

Spis treści

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO	9
KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	9
ZASTOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI.....	9
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA, CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. AKTYWNOŚĆ PODEJMOWANA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	14
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	15
ZARZĄD W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU.....	15
RADA NADZÓRCZA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	16
STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU	16
INFORMACJE DOT. ZATRUDNIENIA.....	16
GRUPA KAPITAŁOWA.....	17
DODATKOWE INFORMACJE	17

Spis tabel

TABELA 1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
TABELA 2 BILANS – AKTYWA	5
TABELA 3 BILANS – PASywa	5
TABELA 4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
TABELA 5 RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
TABELA 6 STRUKTURA AKCJONARIUSZY ZE SZCZEGÓLOWYM UWZGLĘDNIENIEM AKCJONARIUSZY POSIAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	16
TABELA 7 STAN ZATRUDNIENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2016 I 2015	16
TABELA 8 STAN ZATRUDNIENIA WG PŁCI W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2016 I 2015	17
TABELA 9 STAN ZATRUDNIENIA WG WYKSZTAŁCENIA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY NA KONIEC IV KWARTAŁU 2016 I 2015	17
TABELA 10 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ	17



Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.10.2016 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
w tys. PLN					
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	281,54	3 691,63	1953,84	13 066,22
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	281,54	4 322,59	1953,84	13 399,11
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wart.dodatnia, zmniejszenie – wart.ujemna)	281,54	-637,03	617,97	-489,21
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,18		67,65
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5,89		88,67
B.	Koszty działalności operacyjnej	803,39	3 229,52	4601,12	14 642,92
I.	Amortyzacja	159,43	167,52	671,83	702,16
II.	Zużycie materiałów i energii	111,12	1 348,34	497,48	6 784,45
III.	Usługi obce	246,81	1 157,23	1825,75	4 999,57
IV.	Podatki i opłaty	62,41	1,86	132,86	34,40
V.	Wynagrodzenia	204,84	447,54	1249,16	1 665,86
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18,78	58,75	165,76	223,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		46,52	57,92	197,84
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1,75	0,36	35,58
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-521,85	462,11	-2647,28	-1 576,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	6,78	144,09	218,06	2 057,06
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10,71	66,71	1 176,82
II.	Dotacje		22,20	37,00	88,79
III.	Inne przychody operacyjne	6,78	111,18	114,35	791,45
E.	Pozostałe koszty operacyjne	269,01	1 222,40	332,23	1 691,65
I.	Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7,84	0,00		0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		476,81		610,17
III.	Inne koszty operacyjne	261,17	745,59	332,23	1 081,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-784,08	-616,20	-2761,45	-1 211,29
G.	Przychody finansowe		10,04	4,51	45,20
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,82	0,00	8,14



Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.10.2016 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
w tys. PLN					
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	9,22	4,51	37,06
H.	Koszty finansowe	2,92	568,20	363,45	817,85
I.	Odsetki	2,92	406,49	363,37	624,60
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	161,71	0,08	193,25
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-787,00	-1 174,36	-3120,39	-1 983,94
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto	-787,00	-1 174,36	-3120,39	-1 983,94
L.	Podatek dochodowy	0,00	8,53	0,00	-43,86
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto	-787,00	-1 182,89	-3120,39	-1 940,08

Uwaga: Dane za 2016 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 1 Rachunek zysków i strat

Bilans

Bilans – aktywa

dane narastająco w tys. PLN		31.12.2016	31.12.2015
A.	Aktywa trwałe	6 487,66	6 375,46
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 316,54	1 627,89
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 098,58	1 544,80
III.	Należności długoterminowe	0,00	211,48
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 341,00	2 361,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	731,54	630,29
B.	Aktywa obrotowe	2 597,79	7 706,49
I.	Zapasy	364,01	485,92
II.	Należności krótkoterminowe	1 882,84	6 423,11
III.	Inwestycje krótkoterminowe	315,80	589,74
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35,14	207,72
	Aktywa razem	9 085,45	14 081,95

Uwaga: Dane za 2016 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 2 Bilans – aktywa

Bilans - pasywa		31.12.2016	31.12.2015
dane narastająco w tys. PLN			
A.	Kapitał własny	-6 609,55	-1 831,98
I.	Kapitał podstawowy	621,10	621,10
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III.	Akcje własne	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	0,00	0,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 110,26	-512,99
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 120,39	-1 940,08
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 695,00	15 913,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 432,37	1 348,38
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	174,87
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 892,96	13 230,55
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	369,67	1 160,12
	Pasywa razem	9 085,45	14 081,95

Uwaga: Dane za 2016 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 3 Bilans – pasywa

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		01.01.2016	01.01.2015
dane narastająco w tys. PLN		31.12.2016	31.12.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-3 489,16	108,11
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 489,16	108,11
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	621,10	621,10
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	621,10	621,10
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym dane narastająco w tys. PLN		01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
3.	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiana akcji własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.2.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	4 110,26	4 503,98
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-4 110,26	-4 503,98
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie (pokrycie straty)	-4 110,26	-4 503,98
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 4 110,26	-5 016,97
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
7.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 110,26	-5 016,97
7.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 110,26	-5 016,97
7.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	4 110,26	4 503,98
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie (okrycie straty lat ubiegłych z kapitału zapasowego)	4 110,26	4 503,98
7.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 110,26	-512,99
7.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 110,26	-512,99
8.	Wynik netto	- 3 120,39	-1 940,08
a)	Zysk netto	0,00	0,00
b)	Strata netto	-3 120,39	-1 940,08
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-6 609,55	-1 831,98
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-6 609,55	-1 831,98

Uwaga: Dane za 2016 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.





Tabela 4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia)	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
dane narastająco w tys. PLN		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 120,39	-1 940,08
II. Korekty razem	2 161,48	205,78
1. Amortyzacja	671,83	702,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	363,37	624,60
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-372,58	506,00
6. Zmiana stanu zapasów	106,25	-0,90
7. Zmiana stanu należności	2 436,31	-2 195,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 262,86	153,40
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	172,58	416,39
10. Inne korekty	46,58	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-958,91	-1 734,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		3 636,83
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	478,79	3 636,83
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	2 091,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	2 091,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00



Rachunek przepływów pieniężnych (metod pośrednia) dane narastająco w tys. PLN	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	478,79	1 545,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	569,55	1 100,41
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	569,55	1 100,41
II. Wydatki	363,37	916,89
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypływy na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypływy na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	205,46
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		86,83
8. Odsetki	363,37	624,60
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	206,18	183,53
D. Przepływy pieniężne netto razem	-273,94	-4,95
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-273,94 0,00	-4,95 0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	573,24	578,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu	299,30	573,24

Uwaga: Dane za 2016 rok to dane wstępne, przed badaniem spr. finansowego przez biegłego rewidenta.

Tabela 5 Rachunek przepływów pieniężnych



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej pod warunkiem skutecznego przeprowadzenia procesu restrukturyzacji 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.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2016 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) i nie uległy zmianie w tym okresie.

Istotne zasady rachunkowe przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

**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.

**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. Dodatkowo 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 ujmują 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.

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 bezpośrednio 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.

Istotne dokonania lub niepowodzenia, czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

Aktywność podejmowana w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W czwartym kwartale Spółka kontynuowała realizację umowy na dostawę konstrukcji aluminiowych na terenie Śląska. Trudna sytuacja finansowa Spółki oraz wdrożenie postępowania restrukturyzacyjnego w ramach sanacji utrudniają działania zmierzające do pozyskiwania nowych kontraktów. W związku z tym Spółka, w IV kwartale 2016 roku zrealizowała znaczny niższy poziom przychodów w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

Sezon lodowiskowy był dla Spółki dobry. Pomimo, iż nie był poprzedzony akcją reklamową zostało wynajętych sześć w pełni sprawnych technicznie lodowisk.

W IV kwartale 2016 osiągnięte przychody stanowiły zaledwie 7,6 % przychodów wygenerowanych w analogicznym okresie tj. w IV kwartale 2015 r. IV kwartał 2016 r. przyniósł Spółce stratę w wysokości 787,0 tys. zł. Całkowita strata za 2016 rok jest prawie dwukrotnie wyższa niż w roku 2015. Co więcej w IV kwartale 2015 odnotowano jeszcze zysk na działalności podstawowej, gdzie w IV kwartale 2016 strata na sprzedaży wyniosła -521,85 tys. zł.



Suma aktywów zmniejszyła się w przeciągu 2015/2016 35,48%. W 2016 r. pogłębiła się ujemna wielkość kapitału własnego z -1831,98 tys. zł do -6609,55 tys. zł. Przepływy środków pieniężnych odzwierciedlają wyprzedaż pozostałego do zbycia majątku trwałego.

Intencją Zarządu jest kontynuowanie działalności Spółki, jednak aby było to możliwe niezbędne jest pozyskanie nowych zleceń/ kontraktów, które dawałyby szansę realizacji planu restrukturyzacji. Skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacyjnego pozwoli Spółce na odzyskanie płynności finansowej, a w dalszej perspektywie ponowne wejście na ścieżkę rozwoju.

Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa	Hefal Serwis Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Forma prawna	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000285057
NIP	6472237669
Kapitał zakładowy	621.095,30 PLN
Telefon, fax	+48 606 622 809
Strona internetowa	www.hefalservis.pl

Zarząd w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień sporządzenia raportu

Od 01.01.2016 do 12.02.2016	Zbigniew Szkopek- Prezes Zarządu
Od 13.02.2016	Grzegorz Strządała- Prezes Zarządu Karol Dyluś- Wiceprezes 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.

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem i na dzień sporządzenia raportu

Od 01.01.2016

Leszek Kołoczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Michał Górecki – Członek Rady Nadzorczej
 Bartosz Zalewski – Członek Rady Nadzorczej
 Radosław Łoś – Członek Rady Nadzorczej
 Magdalena Szkopek – Członek Rady Nadzorczej

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

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. 14.06.2016r.
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	2 570 842	41,39%	2 570 842	41,39%	
Razem	6 210 953	100%	6 210 953	100%	

Tabela 6 Struktura akcjonariuszy ze szczegółowym uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Informacje dot. zatrudnienia

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
Razem	9,88	19,38	-9,5

Tabela 7 Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec IV kwartału 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

Tabela 8 Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec IV kwartału 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
Razem	9,88	19,38	-9,5

Tabela 9 Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec IV kwartału 2016 i 2015

Grupa kapitałowa

Hefal Serwis S.A. posiada:

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

Tabela 10 Struktura grupy kapitałowej

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

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.

Sąd Rejonowy w Gliwicach, Wydział XII Gospodarczy stosownym postanowieniem ustanowił dla zabezpieczenia majątku spółki tymczasowego nadzorcę sądowego w osobie Pani Katarzyny Walijewskiej- Pocięchy.

Dodatkowe informacje

Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników - nie dotyczy. Zarząd Hefal Serwis S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy.

Raport kwartalny za IV kwartał 2016 roku został przygotowany zgodnie z wytycznymi zawartymi w § 5 załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.



Grzegorz Strządała
Prezes Zarządu



Karol Dyluś
Wiceprezes Zarządu



Mariusz Reza
Zarządca