



**HEFAL**

S E R W I S S A

w restrukturyzacji

---

**RAPORT ROCZNY  
ZA ROK**

**2018**

## SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDCY (KIERWONIKA JEDNOSTKI).....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	7
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 .....	9
BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	17
<i>BILANS NA 31 GRUDNIA 2018 .....</i>	<i>18</i>
<i>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018.....</i>	<i>22</i>
<i>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018.....</i>	<i>24</i>
<i>RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018.....</i>	<i>26</i>
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA.....	30
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018.....	54
1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE.....	55
1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI .....	55
1.2. ZARZĄD W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU .	56
1.3 RADA NADZORCZA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU .....	56
1.4. AKCJONARIAT .....	57
2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA I PRZYCZYNY 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. ....	58
3.1 ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM ORAZ PO DNIU BILANSOWYM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	58
3.3 SPECYFIKACJA ISTOTNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PRZEDSTAWIONE DANE FINANSOWE W RAPORCIE ZA IV KWARTAŁ 2018 I W SPRAWOZDANIU ROCZNYM.....	60

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI I WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADANIA I ROZWOJU. ....	60
5. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA.....	60
5.1 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE.....	61
5.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA .....	62
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.....	62
7. POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY) .....	62
8. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE: .....	62
9. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK.....	63
9.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE TJ. ZMIENNĄ SYTUACJĘ NA RYNKU BUDOWLANYM I POKREWNYCH. ....	63
9.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ .....	63
9.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEŚCIAĞALNOŚCIĄ NALEŻNOŚCI .....	64
9.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY .....	64
9.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH.....	64
9.6. RYZYKO ZAGROŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI .....	64
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY I STRUKTURY OSÓB ZATRUDNIONYCH. ....	65
11. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO. ....	66
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	72



**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**PISMO  
ZARZĄDCY (KIEROWNIKA JEDNOSTKI)**

**Szanowni Państwo,**

W imieniu spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji przedstawiam Państwu jednostkowy raport roczny za 2018 rok zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji to spółka z ogromnym doświadczeniem oraz ze znajomością branży budowlanej i zwłaszcza lodowiskowej. W ciągu swego istnienia wypracowała własne rozwiązania zarówno w technologii produkcji lodowisk jak i systemów elewacyjnych.

Niestety, jakkolwiek postępowanie sanacyjne pozostaje w toku, dotychczasowy jego przebieg potwierdził brak zaufania rynku dla restrukturyzacji jako takiej i wynikającą z niego nikłą stroną przychodową, wymagając co najmniej korekty założeń planu restrukturyzacyjnego oraz przedłożenia własnych propozycji układowych spółki. Ta jednakże pozostaje od dnia 4.07.2017 r. bez zarządu, a rada nadzorcza wydaje się wykazywać daleko posuniętą dysfunkcjonalność w zakresie stosunków korporacyjnych, które pozostają jednakże poza kompetencjami zarządcy.

Wobec wyżej wzmiankowanej dekompozycji składu rady nadzorczej nie było możliwe przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 i 2018 w sposób zgodny z art. 66 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, ponieważ dokonująca zgodnie ze statutem spółki wyboru firmy audytorskiej rada nadzorcza nie jest należycie obsadzona, a kierownik jednostki, jakim w rozumieniu powołanej ustawy jest zarządca, takiego wyboru nie może dokonać, ewentualne zaś przeprowadzenie badania z naruszeniem przepisów ustawy byłoby nieważne z mocy prawa. Wyboru audytora dokonano ostatecznie w dniu 9.11.2018 r. w krótkotrwałym interwale funkcjonowania rady nadzorczej; prace nad badaniem za lata 2017-2018 pozostają w toku.

Zgodnie z art. 68 ust. 1 pr. restr., jeżeli utrata zdolności procesowej nastąpiła po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego, to kurator dla dłużnika wyznaczany jest przez sędziego-komisarza. Tym samym, wobec nie ustanowienia dla Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji kuratora na podstawie art. 26 ust. 1 ustawy z dnia 20.08.1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym albo na podstawie art. 42 k.c., zarządca złożył w dniu 26.02.2018 r. do sędziego-komisarza wniosek o ustanowienie kuratora. Postanowieniem z dnia 7.03.2018 r. kuratorem ustanowiony został adwokat Maciej Prowancki.

W niniejszym postępowaniu zarządca nie przewiduje złożenia własnych propozycji układowych. Złożenie propozycji układowych przez dłużnika, któremu pozostawiono tzw. zarząd własny nad całością przedsiębiorstwa (aczkolwiek wykonywany faktycznie od 4.07.2017 r. wyłącznie przez zarządcę), podobnie jak zwołanie zgromadzenia wierzycieli celem głosowania nad układem – wydaje się w kontekście wcześniejszych uwag bardzo mało prawdopodobne. Najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest umorzenie postępowania sanacyjnego, a następnie uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika.

Wierzytelności przysługujące Skarbowi Państwa – Naczelnikowi Urzędu Skarbowego w Wodzisławiu Śląskim za okres po otwarciu postępowania sanacyjnego zostały, z przejściowym opóźnieniem, zapłacone w całości.

Nie zostaną na pewno uregulowane zobowiązania wobec Skarbu Państwa – Naczelnika Urzędu Skarbowego w Wodzisławiu Śląskim za okres sprzed otwarcia postępowania sanacyjnego w wysokości 1 059 247,79 zł, które jako zobowiązania objęte układem z mocy prawa (karta wierzyciela nr 230) będą mogły być zaspokajane dopiero w ramach wysoce prawdopodobnego postępowania upadłościowego, w każdym razie – po umorzeniu postępowania sanacyjnego.

Zarządca, działając jako organ postępowania restrukturyzacyjnego w zw. z art. 325 i 326 pr. restr., złożył sądowi restrukturyzacyjnemu opinię z dnia 2.11.2018 r., wskazującą na zaistnienie przesłanek wydających się uzasadniać umorzenie postępowania sanacyjnego w związku z utratą zdolności dłużnika do bieżącego zaspokajania kosztów postępowania i zobowiązań powstałych po jego otwarciu, jak również ryzyka wystąpienia pokrzywdzenia wierzycieli na wypadek kontynuowania postępowania sanacyjnego.

Koresponduje ona z wnioskami Alior Banku S.A. w Warszawie jako wierzyciela z dnia 14.11.2018 r. oraz Santander Banku Polska S.A. w Warszawie jako wierzyciela z dnia 14.02.2019 r. o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego. Termin rozprawy celem rozpoznania powołanych wniosków został wyznaczony przez sąd restrukturyzacyjny na 3.06.2019 r.

Uszczegółowione informacje publikowane będą w formie komunikatów (raportów bieżących) przez dłużnika jako uczestnika alternatywnego systemu obrotu i podmiot zobowiązany do stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (tzw. rozporządzenie MAR) w zakresie informacji bieżących (w tym uznanych za poufne).

Z poważaniem,



Mariusz Reza  
zarządca

kierownik jednostki



**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**WYBRANE DANE FINANSOWE Z ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	650,50	975,04	151,28	233,77
Zysk (Strata) ze sprzedaży	-631,26	-869,83	-146,80	-208,55
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-743,78	-706,42	-172,97	-169,37
Zysk (Strata) brutto	-754,92	-711,15	-175,56	-170,50
Zysk (Strata) netto	-754,92	-711,15	-175,56	-170,50
Amortyzacja	490,91	560,84	114,16	134,46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	300,67	-80,15	69,92	-19,21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	166,69	11,80	38,76	2,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3,21	-3,09	0,75	-0,74
Przepływy pieniężne netto	470,57	-71,44	109,43	-17,13
Aktywa razem	6 639,37	7 821,19	1 544,04	1 875,18
Aktywa trwałe	4 558,83	5 315,67	1 060,19	1 274,47
Aktywa obrotowe	2 080,55	2 505,52	483,85	600,71
Zapasy	87,44	226,34	20,33	54,27
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 277,84	1 933,93	297,17	463,67
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	714,93	244,35	166,26	58,58
Kapitał własny	-7 662,55	-6 892,61	-1 781,99	-1 652,55
Kapitał podstawowy	621,10	621,10	144,44	148,91
Zobowiązania i rezerwy	14 301,92	14 713,80	3 326,03	3 527,73
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	14 238,19	14 568,29	3 311,21	3 492,84

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

<b>Waluta</b>	2018	2017
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Kurs średni na dzień bilansowy	4,3000	4,1709
Średni kurs arytmetyczny	4,3000	4,2974





**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018**

**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 2018 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę:  
6 639 372,95 złotych

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (wariant porównawczy) wykazujący stratę netto w kwocie:  
754 923,31 złotych

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę:  
769 937,37 złotych

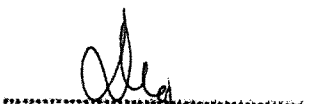
Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:  
470 574,82 złotych

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego



**Mariusz Reza**  
Zarządca



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

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019

## 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 2018 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 2018 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 wnioski 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 kosztami 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.

<p><b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ŚRODKI TRWAŁE I ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE</b></p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 2,0 tysiący złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania do użytkowania.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
<p><b>INWESTYCJE O CHARAKTERZE TRWAŁYM</b></p>	<p>Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.</p> <p>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.</p> <p>W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów</p>

	z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.
<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE</b>	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.
<b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	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.
<b>ZAPASY</b>	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.
<b>NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA</b>	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.).
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>	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 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.

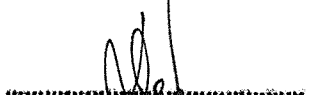
W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

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.

#### 4. Inne informacje

Brak.

  
.....  
**Mariusz Reza**  
Zarządca

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

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019





**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

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

**BILANS NA 31 GRUDNIA 2018**

**AKTYWA (w PLN)**

<b>BILANS – AKTYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>4 558 826,77</b>	<b>5 315 673,73</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>696 987,37</b>	<b>1 006 445,05</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	0,04	255 107,68
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1	696 987,33	751 337,37
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>1 472 584,88</b>	<b>1 919 974,16</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	2,5	<b>1 469 834,88</b>	<b>1 917 224,16</b>
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	954 593,89	985 178,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	2	346 353,52	764 581,76
d) środki transportu	2	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	2,5	62 177,14	60 753,66
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	6	<b>2 750,00</b>	<b>2 750,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>			
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	8	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	8	<b>2 290 000,00</b>	<b>2 290 000,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>		<b>2 091 000,00</b>	<b>2 091 000,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>			
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	7	<b>199 000,00</b>	<b>199 000,00</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	7	<b>199 000,00</b>	<b>199 000,00</b>
- udziały lub akcje	7	199 000,00	199 000,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			

- inne długoterminowe aktywa finansowe			
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10	<b>99 254,52</b>	<b>99 254,52</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		99 254,52	99 254,52
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>2 080 546,18</b>	<b>2 505 512,80</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>87 436,66</b>	<b>226 339,72</b>
1. Materiały		87 436,66	154 123,12
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi		0,00	72 216,60
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 277 836,70</b>	<b>1 933 927,21</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	8,26	<b>18 942,00</b>	<b>18 942,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8,26	18 942,00	18 942,00
- do 12 miesięcy	8,26	18 942,00	18 942,00
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>		<b>1 258 894,70</b>	<b>1 914 985,21</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8,26	1 253 803,86	1 902 657,32
- do 12 miesięcy	8,26	1 012 466,55	1 267 905,78
- powyżej 12 miesięcy	8,26	241 337,31	634 751,54
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8,26	0,00	3 907,01
c) inne	8,26	5 090,84	8 420,88
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>714 930,16</b>	<b>244 355,34</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>714 930,16</b>	<b>244 355,34</b>
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		698 430,16	227 855,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		698 430,16	227 855,34

- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10	342,66	100 890,53
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>			
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>6 639 372,95</b>	<b>7 821 186,53</b>

## PASYWA (w PLN)

<b>BILANS – PASYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>-7 662 546,46</b>	<b>-6 892 609,09</b>
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	-7 528 718,45	-6 802 548,82
VI. Zysk (strata) netto	11,12	-754 923,31	-711 155,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>14 301 919,41</b>	<b>14 713 795,62</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	14	<b>15 000,00</b>	<b>15 000,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	14	15 000,00	15 000,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	14	15 000,00	15 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	15	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	15		
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			

<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>14 238 190,46</b>	<b>14 568 293,50</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>		<b>35 231,23</b>	<b>35 231,23</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26	35 231,23	35 231,23
- do 12 miesięcy	26	35 231,23	35 231,23
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>		<b>14 202 959,23</b>	<b>14 533 062,27</b>
a) kredyty i pożyczki	17	4 665 100,51	4 661 880,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	26	588 526,69	481 719,43
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26	4 955 970,37	5 950 190,24
- do 12 miesięcy	26	4 894 004,31	5 888 224,18
- powyżej 12 miesięcy	26	61 966,06	61 966,06
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	26		
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 465 729,93	1 490 531,96
h) z tytułu wynagrodzeń		41 519,39	50 517,46
i) inne		2 486 112,34	1 898 222,66
<b>4. Fundusze specjalne</b>			
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	19	<b>48 728,95</b>	<b>130 502,12</b>
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		48 728,95	130 502,12
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		48 728,95	130 502,12
<b>PASywa razem</b>		<b>6 639 372,95</b>	<b>7 871 186,53</b>



Mariusz Reza  
Zarządca



Romana Duda - Nowak  
Osoba odpowiedzialna

za prowadzenie ksiąg rachunkowych


Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018**

<b>RZIS – PORÓWNAWCZY</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	20	<b>650 497,24</b>	<b>975 039,55</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	4 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		642 142,24	906 859,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 355,00	68 180,22
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	20	<b>1 281 753,30</b>	<b>1 844 871,70</b>
I. Amortyzacja		490 905,14	560 845,70
II. Zużycie materiałów i energii		56 203,81	87 044,99
III. Usługi obce		373 440,45	431 629,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:		19 608,67	101 454,59
- podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia		221 988,09	423 574,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		43 005,11	64 428,59
- emerytalne			
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		5 849,12	62 719,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		70 752,91	113 174,58
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>		<b>-631 256,06</b>	<b>-869 832,15</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	21	<b>171 326,64</b>	<b>164 715,43</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	11 805,20
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne		171 326,64	152 910,23
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	21	<b>283 855,96</b>	<b>1 301,23</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		130 991,82	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne		152 864,14	1 301,23
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>		<b>-743 785,38</b>	<b>-706 417,95</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	22	<b>310,71</b>	<b>0,00</b>

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:		310,71	0,00
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne		0,00	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	22	11 448,64	4 737,62
I. Odsetki, w tym:		11 178,90	3 898,64
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne		269,74	838,98
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F-G-H)</b>		<b>-754 923,31</b>	<b>-711 155,57</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	24		
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>			
<b>ZYSK (STRATA) NETO (I-J-K)</b>		<b>-754 923,31</b>	<b>-711 155,57</b>

  
 .....  
**Mariusz Reza**  
 Zarządca

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

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019


**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018**

<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>-6 892 609,09</b>	<b>-6 181 453,52</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>		<b>-6 892 609,09</b>	<b>-6 181 453,52</b>
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	
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	
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	0,00
- pokrycia straty			
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

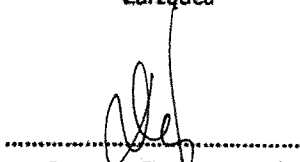


b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		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		-6 802 548,82	-4 110 258,59
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		-6 802 548,82	-4 110 258,59
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów		-15 014,06	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-6 802 548,82	-4 110 258,59
a) zwiększenie (z tytułu)		-711 155,57	-2 692 290,23
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-7 528 718,45	-6 802 548,82
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-7 528 718,45	-6 802 548,82
6. Wynik netto		-754 923,31	-711 155,57

a) zysk netto			
b) strata netto		-754 923,31	-711 157,57
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>-7 662 546,46</b>	<b>-6 892 609,09</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		<b>-7 662 546,46</b>	<b>-6 892 609,09</b>



Mariusz Reza  
Zarządca



Romana Duda - Nowak  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2018 DO 31.12.2018**

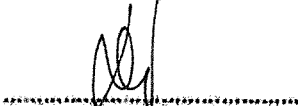
<b>Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I. Zysk (strata) netto		-754 923,31	-711 155,57
II. Korekty razem		1 055 590,84	631 006,91
1. Amortyzacja		490 905,14	560 845,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	15 000,00
6. Zmiana stanu zapasów		138 903,06	762,33
7. Zmiana stanu należności		656 090,51	-67 336,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-333 022,96	298 068,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		118 029,22	-176 333,08
10. Inne korekty		-15 314,13	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>300 667,53</b>	<b>-80 148,66</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I. Wpływy		166 687,30	11 805,20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		166 687,30	11 805,20
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			
<b>II. Wydatki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
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			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>166 687,30</b>	<b>11 805,20</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>3 219,99</b>	<b>3 097,88</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki		3 219,99	3 097,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
<b>II. Wydatki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki			
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>3 219,99</b>	<b>3 097,88</b>

<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A - II +/- B,III +/- C,IV)</b>	470 574,82	-71 441,34
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	470 574,82	-71 441,34
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>	227 855,34	299 296,68
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	698 480,15	227 855,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania		



Mariusz Reza  
Zarządca



Romana Duda - Nowak  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019



**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA**

## Lista not

Lp.	Wyszczególnienie
1	Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych.
2	Zakres zmian środków trwałych.
3	Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.
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 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		Razem
		1 693 378,88	0,00		0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 693 378,88	0,00	0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	3 382 058,86	
a)	Zwiększenia, w tym: nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	3 382 058,86	
3.	Umorzenie na początek okresu	1 438 271,20	0,00	0,00	937 342,61	0,00	0,00	2 375 613,81	
a)	Zwiększenia	255 107,64	0,00	0,00	54 350,01	0,00	0,00	309 457,68	
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4.	Umorzenie na koniec okresu	1 693 378,84	0,00	0,00	991 692,65	0,00	0,00	2 685 071,49	
5.	Wartość netto na początek okresu	255 107,68	0,00	0,00	751 337,37	0,00	0,00	1 006 445,05	
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,04	0,00	0,00	696 987,33	0,00	0,00	696 987,37	
7.	Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)	100%	0%	0%	59%	0%	0%	79%	

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		Razem
		1 693 378,88	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 693 378,88	0,00	0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	3 382 058,86	
a)	Zwiększenia, w tym: nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
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	0,00	1 688 679,98	0,00	0,00	3 382 058,86	
3.	Umorzenie na początek okresu	1 183 163,56	0,00	0,00	882 359,56	0,00	0,00	2 065 523,12	
a)	Zwiększenia	255 107,64	0,00	0,00	54 983,05	0,00	0,00	310 090,69	
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4.	Umorzenie na koniec okresu	1 438 271,20	0,00	0,00	937 342,61	0,00	0,00	2 375 613,81	
5.	Wartość netto na początek okresu	510 215,32	0,00	0,00	806 320,42	0,00	0,00	1 316 535,74	
6.	Wartość netto na koniec okresu	255 107,68	0,00	0,00	751 337,37	0,00	0,00	1 006 445,05	
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	85%	0%	0%	55%	0%	0%	70%	

**Nota 2 Zakres zmian wartości środków trwałych**

w 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny				Razem
		Grunty własne	Budynki i budowle	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>114 377,00</b>	<b>1 695 074,19</b>	<b>2 619 308,49</b>	<b>82 816,89</b>	<b>1 414 682,50</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 555 513,42	0,00	665 449,69
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	0,00	0,00	1 555 513,42	0,00	665 449,69
<b>2.</b>	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>114 377,00</b>	<b>1 695 074,19</b>	<b>1 063 795,07</b>	<b>82 816,89</b>	<b>749 232,81</b>
<b>3.</b>	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>7 666,67</b>	<b>709 895,78</b>	<b>1 676 215,37</b>	<b>82 816,89</b>	<b>1 211 961,68</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	30 584,52	631 691,00	0,00	63 184,89
	odstąpienie od umowy sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 597 139,82	0,00	665 449,69
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż	0,00	0,00	1 597 139,82	0,00	665 449,69
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>7 666,67</b>	<b>740 480,30</b>	<b>710 766,55</b>	<b>82 816,89</b>	<b>609 696,88</b>
<b>5.</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>106 710,33</b>	<b>985 178,41</b>	<b>943 093,12</b>	<b>0,00</b>	<b>202 720,82</b>
<b>6.</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>106 710,33</b>	<b>954 593,89</b>	<b>353 028,52</b>	<b>0,00</b>	<b>139 535,93</b>
<b>7.</b>	<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>178 511,36</b>	<b>0,00</b>	<b>141 967,16</b>
a)	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenia	0,00	0,00	171 836,36	0,00	64 608,37	236 444,73
<b>8.</b>	<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 675,00</b>	<b>0,00</b>	<b>77 358,79</b>	<b>84 033,79</b>
<b>9.</b>	<b>Wartość netto po odpisach</b>	<b>106 710,33</b>	<b>954 593,89</b>	<b>346 353,52</b>	<b>0,00</b>	<b>62 177,14</b>	<b>1 469 834,88</b>
<b>10.</b>	<b>Stożenie zużycia od wartości początkowej (%)</b>	<b>7%</b>	<b>44%</b>	<b>67%</b>	<b>100%</b>	<b>81%</b>	<b>58%</b>

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny			Pozostałe środki trwałe			Razem
		Budynki i budowle	Środki transportu					
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>114 377,00</b>	<b>1 665 074,19</b>	<b>2 631 037,09</b>	<b>315 218,56</b>	<b>1 365 762,50</b>	<b>6 121 469,34</b>	
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	5 000,00	0,00	53 400,00	58 400,00	
	nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	53 400,00	58 400,00	
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	16 728,60	232 401,67	4 480,00	253 610,27	
	likwidacja	0,00	0,00	16 728,60	0,00	4 480,00	21 208,60	
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	232 401,67	87 662,89	232 401,67	
<b>2.</b>	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>114 377,00</b>	<b>1 695 074,19</b>	<b>2 619 308,49</b>	<b>82 816,89</b>	<b>1 414 682,50</b>	<b>5 926 259,07</b>	
<b>3.</b>	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>7 666,67</b>	<b>679 311,70</b>	<b>1 505 311,70</b>	<b>246 820,51</b>	<b>1 140 422,16</b>	<b>3 579 532,30</b>	
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	30 584,52	187 632,27	68 398,05	76 019,52	362 634,36	
	odstąpienie od umowy sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	16 728,60	232 401,67	4 480,00	253 610,27	
	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	232 401,67	0,00	232 401,67	
	przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	16 728,60	0,00	4 480,00	21 208,60	
<b>4.</b>	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>7 666,67</b>	<b>709 895,78</b>	<b>1 676 215,37</b>	<b>82 816,89</b>	<b>1 211 961,68</b>	<b>3 688 556,39</b>	

5.	Wartość netto na początek okresu	106 710,33	1 012 762,93	1 125 725,39	68 398,05	225 340,34	2 541 937,04
6.	Wartość netto na koniec okresu	106 710,33	985 178,41	943 093,12	0,00	202 720,82	2 541 937,04
7.	Odpisy aktualizujące na początek okresu	0,00	0,00	178 511,36	0,00	141 967,17	320 478,52
a)	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	985 178,41	764 581,76	0,00	60 753,66	1 917 224,16
10.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	7%	42%	64%	26%	85%	60%

**Nota 3 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto**

Stan na:	31.12.2018	31.12.2017
Grunt użytkowany wieczysto	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 31.12.2018 roku wynoszą 320 478,52. 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 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>2 750,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 750,00</b>
	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
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>2 750,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 750,00</b>

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>2 750,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 750,00</b>
	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
<b>2. Wartość na koniec okresu</b>	<b>2 750,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 750,00</b>

## Nota 7 Zakres inwestycji długoterminowych

w 2018 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	199 000,00	0,00	0,00	2 290 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	2 091 000,00	0,00	199 000,00	0,00	0,00	2 290 000,00

w 2017 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	199 000,00	0,00	0,00	2 290 000,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	2 091 000,00	0,00	199 000,00	0,00	0,00	2 290 000,00

## Nota 8 Odpisy aktualizujące należności

w 2018 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	1 226 993,84	0,00	0,00	1 226 993,84
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	1 221 321,96	0,00	0,00	1 221 321,96
c.	należności pozostałe	5 671,88	0,00	0,0	5 671,88



Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
e.	Odpis na VAT od niezapłaconych faktur	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>1 226 993,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 226 993,84</b>

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>1.</b>	<b>Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>2.</b>	<b>Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 226 993,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 226 993,84</b>
a.	należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b.	należności z tytułu dostaw i usług	1 221 321,96	0,00	0,00	1 221 321,96
c.	należności pozostałe	5 671,88	0,00	0,0	5 671,88
d.	należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
f.	Odpis na VAT od niezapłaconych faktur	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>1 226 993,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 226 993,84</b>

#### Nota 9 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

nie dotyczy

#### Nota 10 Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

w 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>1.</b>	<b>Długoterminowe</b>	<b>198 508,82</b>	<b>0,00</b>	<b>99 254,30</b>	<b>99 254,52</b>
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	Projekt "Rozwój exportu" powyżej 1 roku	198 508,82	0,00	99 254,30	99 254,52
	Patent	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>100 890,53</b>	<b>0,00</b>	<b>100 547,87</b>	<b>342,66</b>
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 636,01	0,00	1 293,35	342,66
	Projekt "Rozwój exportu" do rozliczenia do 1 roku	99 254,52	0,00	99 254,52	0,00
	Materiały marketingowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>200 145,05</b>	<b>0,00</b>	<b>199 802,17</b>	<b>99 597,18</b>

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
<b>1.</b>	<b>Długoterminowe</b>	<b>198 508,82</b>	<b>0,00</b>	<b>99 254,30</b>	<b>99 254,52</b>
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	Projekt "Rozwój exportu" powyżej 1 roku	198 508,82	0,00	99 254,30	99 254,52
	Patent	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Krótkoterminowe</b>	<b>134 601,97</b>	<b>0,00</b>	<b>33 711,44</b>	<b>100 890,53</b>
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	35 347,45		33 711,44	1 636,01
	Projekt "Rozwój exportu" do rozliczenia do 1 roku	99 254,52	0,08	0,00	99 254,52
	Materiały marketingowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Razem</b>	<b>333 110,79</b>	<b>0,00</b>	<b>132 965,74</b>	<b>200 145,05</b>

#### Nota 11 Dane o strukturze kapitału podstawowego

w 2018 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	2 674 626	0,10	267 462,60	43,06%
3.	Pan Aleksander Cieślak	625 001	0,10	62 500,10	10,06%
5.	Pozostali	2 911 326	0,10	291 132,60	46,86%
	<b>Razem</b>	<b>6 210 953</b>	<b>-</b>	<b>621 095,30</b>	<b>100,00%</b>

w 2017 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 Cieślak	625 001	0,10	62 500,10	10,06%
4.	Pan Janusz Orzeł	500 000	0,10	50 000,00	8,05%
5.	Pozostali	2 590 266	0,10	248 855,60	41,71%
	<b>Razem</b>	<b>6 210 953</b>	<b>-</b>	<b>621 095,30</b>	<b>100,00%</b>

#### 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 2018 rok	Wartość za 2017rok
pokrycie straty kapitałem zapasowym i zyskami uzyskanymi w latach następnych		
pokrycie straty zyskami uzyskanymi w latach następnych	-754 923,31	711 155,57

#### Nota 14 Zakres zmian stanu rezerw

w 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	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	15 000,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	15 000,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00
-	Koszty związane z realizacją kontraktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	15 000,00	0,00	0,00	0,00	15 000,00

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	0,00	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00
-	Koszty związane z realizacją kontraktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	0,00	15 000,00	0,00	0,00	15 000,00

#### Nota 15 Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

w 2018 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	0,00	0,00	0,00	0,00

jednostek powiązanych					
-	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.	<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

w 2017 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.	<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**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 2018 roku

Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2017 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
<b>Razem</b>	<b>3 825 974,28</b>		<b>11 234 225,23</b>

w 2017 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
pożyczka/ gwarancja	62 947,79	inne (gwarancja bankowa - zastaw hipoteczny na nieruchomość)	330 000,00
<b>Razem</b>	<b>3 825 974,28</b>		<b>11 234 225,23</b>

**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 2018 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>130 502,12</b>	<b>0,00</b>	<b>81 773,17</b>	<b>48 728,95</b>
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	należna dotacja	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	130 502,12	0,00	81 773,17	48 728,95
	należna dotacja	130 502,12	0,00	81 773,17	48 728,95
	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	<b>Razem</b>	<b>130 502,12</b>	<b>0,00</b>	<b>81 773,17</b>	<b>48 728,95</b>

w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>241 292,12</b>	<b>121 628,50</b>	<b>232 418,50</b>	<b>130 502,12</b>
a)	długoterminowe	121 628,50	0,00	121 628,50	0,00
	należna dotacja	121 628,50	0,00	121 628,50	0,00
b)	krótkoterminowe	119 663,62	121 628,50	110 790,00	130 502,12
	należna dotacja	104 663,62	121 628,50	95 790,00	130 502,12
	należne przychody 2015 r. z rozliczenia kontraktów	15 000,00	0,00	15 000,00	0,00
3.	<b>Razem</b>	<b>241 292,12</b>	<b>121 628,50</b>	<b>232 418,50</b>	<b>130 502,12</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok		2017 rok	
		kraj	zagranica	Kraj	Zagranica
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>551 891,64</b>	<b>0,00</b>	<b>906 182,83</b>	<b>0,00</b>
	Ślusarka aluminiowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	Lodowiska - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
	Lodowiska - dzierżawy	551 891,64	0,00	906 182,83	0,00
	Boiska	0,00	0,00	0,00	0,00
	Pozostała sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>90 250,60</b>	<b>0,00</b>	<b>676,50</b>	<b>0,00</b>
	Przychód ze sprzedaży najmu	0,00	0,00	0,00	0,00
	Przychód ze sprzedaży usług serwisowych	0,00	0,00	676,50	0,00
	Przychód z tytułu pozostałych usług	90 250,60	0,00	0,00	0,00
3.	<b>Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów</b>	<b>8 355,00</b>	<b>0,00</b>	<b>68 180,22</b>	<b>0,00</b>
4.	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>650 497,24</b>	<b>0,00</b>	<b>975 039,55</b>	<b>0,00</b>

## Nota 21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017rok
<b>I.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>171 326,64</b>	<b>164 715,43</b>
1.	Zysk ze sprzedaży niefinans. aktywów trwałych	0,00	11 805,20
2.	Ujawnienie materiałów na magazynie	0,00	0,00
3.	Otrzymane odszkodowania	0,00	0,00
4.	Kary umowne / Odszkodowania z tyt prowadzonych kontraktów	0,00	0,00
5.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
6.	Zawyżenie kosztów w latach poprzednich	0,00	0,00
7.	Rozliczenie dotacji	0,00	0,00
8.	Noty obciążeniowe naliczone	0,00	0,00
9.	Rozliczenia dot. patentu	0,00	0,00
10.	Różnice groszowe	0,00	0,00
11.	Pozostałe przychody operacyjne	171 326,64	152 910,23
<b>II.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>283 855,96</b>	<b>1 301,23</b>
1.	Strata ze sprzedaży niefinans. aktywów trwałych	130 991,82	0,00
2.	Odpis z tytułu akt wartości śr. trwałych	0,00	0,00
3.	Wartość zlikwidowanych zapasów	0,00	0,00
4.	Koszty postępowania sądowego i kary umowne	152 864,14	1 301,23
5.	Odpis z tytułu akt wartości należności	0,00	0,00
6.	Odpis z tytułu akt wartości nadpłaconych zobowiązań	0,00	0,00
7.	Zawyżone przychody lat poprzednich	0,00	0,00
8.	Spisane w koszty RMK i świadczenia nienależne (nadpłaty faktur)	0,00	0,00
9.	Darowizny przekazane	0,00	0,00
10.	Różnice groszowe	0,00	0,00
11.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00

## Nota 22 Przychody i koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017 rok
<b>I.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>310,71</b>	<b>0,00</b>
1.	Odsetki od należności zapłacone	0,00	0,00
2.	Odsetki od pożyczek zapłacone	0,00	0,00
3.	Odsetki na rachunkach bankowych	310,71	0,00
4.	Odsetki od należności naliczone	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe	0,00	0,00
6.	Zmiany w harmonogramie umów leasingowych	0,00	0,00
7.	Pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>11 448,64</b>	<b>4 737,62</b>
1.	Odsetki od kredytów	173,03	246,76
2.	Odsetki od pożyczek	0,00	0,00
3.	Odsetki od zobowiązań zapłacone	370,33	3 651,88
4.	Różnice kursowe	0,00	838,98
5.	Zmiany w harmonogramie umów leasingowych	0,00	0,00
6.	Prowizje bankowe , pozostałe	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017 rok
7.	Odsetki od kredytów KARNE	0,00	0,00
8.	Odsetki od zobowiązań naliczone	27,96	0,00
9.	Zawyżenie przychodów w roku poprzednim	0,00	0,00
10.	Odpis na należności odsetkowe	0,00	0,00
11.	Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
12.	Odsetki leasingowe	0,00	0,00
13.	Odpis na posiadane udziały	0,00	0,00
14.	Odsetki i koszty od zobowiązań budżetowych	10 607,58	0,00

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

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017rok
1.	<b>Zysk brutto</b>	<b>-754 923,31</b>	<b>- 711 155,57</b>
2.	<b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>164 458,28</b>	<b>73 914,13</b>
-	Amortyzacja	0,00	0,00
-	Wynagrodzenia (z narzutami na wynagrodzenia)	0,00	24 800,00
-	Inne koszty operacyjne	0,00	27 127,68
-	Korekta kosztów czynszu	0,00	0,00
-	Odsetki karne od kredytów	0,00	0,00
-	Odpis na należności odsetkowe	0,00	0,00
-	Różnice kursowe memoriałowe	0,00	0,00
-	Odsetki od zobowiązań budżetowych	10 607,58	1 917,85
-	Inne koszty finansowe	0,00	0,00
-	Odsetki naliczone od zobowiązań	27,96	0,00
-	Koszty postępowania sądowego	148 254,14	1 301,23
-	Wartość zlikwidowanych aktywów trwałych (środków trwałych i zapasów)	0,00	0,00
-	Inne pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
-	Odpis z tyt. akt wartości śr. trwałych	0,00	0,00
-	Niezapłacone składki zus	4 749,84	18 767,37
-	Odsetki od leasingu nkup	0,00	0,00
-	Odpis z tyt. aktualizacji należności	0,00	0,00
-	Koszty poniesione do szacowanych przychodów	0,00	0,00
3.	<b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>	<b>6 580,00</b>	<b>0,00</b>
-	Wyplacone wynagrodzenia (z narzutami) z ub.r.	6 580,00	0,00
-	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z ub.r.	0,00	0,00
-	Aktywacja wstępnej opłaty leasingowej	0,00	0,00
-	Czynsz leasingowy	0,00	0,00
-	Koszty poniesione w ub.r. do szacowanych przychodów	0,00	0,00
-	Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	0,00	0,00
-	Niezapłacone faktury na 31.12.2014 r. zapłacone w 2015 r	0,00	0,00
4.	<b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>	<b>94 941,96</b>	<b>89 218,42</b>
-	Zwrot kosztów postępowania sądowego	0,00	0,00



Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017rok
-	Rozwiązanie odszkodowań	0,00	0,00
-	Różnice kursowe memoriałowe	0,00	426,46
-	Przychody ub.r. zafakturowane – rozl. w czasie (RMP)	0,00	0,00
-	Przychody naliczone bilansowo b.r. niezafakturowane	0,00	0,00
-	Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
-	Rozwiązanie odpisów od środków trwałych	6 150,00	0,00
-	Aktywacja dotacji	88 791,96	88 791,96
-	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
-	Przychody naliczone bilansowo w 2014 r niezafakturowane	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zwiększenia przychodów podatkowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	Przychody roku przyszłego rozl. w czasie (RMP)	0,00	0,00
-	Przychody naliczone bilansowo 2014r. niezafakturowane	0,00	0,00
-	Przychody naliczone bilansowo ub. lat niezafakturowane	0,00	0,00
-	Otrzymane zapłaty nalicz w latach ub.. not odsetkowych	0,00	0,00
-	Zysk ze zbycia nieruchomości	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Dochód /strata</b>	<b>-691 986,99</b>	<b>-726 459,86</b>
<b>7.</b>	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>8.</b>	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>9.</b>	<b>Podatek według stawki 15%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>10.</b>	<b>Odliczenia od podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11.</b>	<b>Podatek należny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>12.</b>	<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>13.</b>	<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>14.</b>	<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 24 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska**

	2018rok	2017 rok
<b>Nakłady na środki trwałe w budowie</b>	0,00	0,00
Nakłady z tytułu inwestycji technologicznej POIG 4.3.	0,00	0,00
Nakłady na wdrożenie nowego urządzenia do pielęgnacji tafli lodu (tzw. Rolby)	0,00	0,00
Nakłady na pozostałe środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>Nakłady na środki trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
Środki transportu	0,00	0,00
Pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
<b>Nakłady na wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nakłady na ochronę środowiska</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Spółka nie ponosiła nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w 2018roku.

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

2018 rok			2017 rok	
1 EUR	4,3000	według tabeli NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.	4,1709	według tabeli NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.
1 SEK	0,4201		0,4243	
1 RUB	0,0541		0,0604	

**Nota 26 Przeciętne zatrudnienie**

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	2018 rok	2017 rok
1.	pracownicy umysłowi	3	4
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
	<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

**Nota 27 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących**

Lp.	Wyszczególnienie	2018 rok	2017 rok
1.	<b>Wynagrodzenia za rok obrotowy obciążające koszty/zysk</b>	<b>0,00</b>	<b>88 390,00</b>
	członkowie organów Zarządzających	6 580,00	88 390,00
	członkowie organów Nadzorujących	0,00	0,00
2.	<b>Razem</b>	<b>6 580,00</b>	<b>88 390,00</b>

**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 Objasnienie 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	2018	2017
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	2 231,71	0,00
2.	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>2 231,71</b>	<b>0,00</b>

**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	2018 rok		2017 rok	
		sprzedaż netto	zakup netto	sprzedaż netto	zakup netto
ALUMAST S.A.	powiązanie osobowe Pan Zbigniew Szkopek - Prezes Zarządu powiązanie kapitałowe (4 % akcji)	0,00	0,00	17561,62	26 868,05
SWE sp. z o. o.	powiązanie osobowe Pan Zbigniew Szkopek – Prezes Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCTION SERVICE SP. Z O.O.	powiązanie kapitałowe (100% udziałów)	0,00	0,00	13 200,00	240 561,29

**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 25.11.2015 r. podmiot zależny - Construction Service Sp. z o.o. z siedzibą w Wodzisławiu Śląskim, złożył, do Sądu Rejonowego w Gliwicach 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 postanowieniem ustanowił dla zabezpieczenia majątku spółki tymczasowego nadzorcę sądowego w osobie Pani Katarzyny Walijewskiej- Pocięchy, a następnie postanowieniem z dnia 9.03.2016 r., sygn. akt XII GU 318/15, oddalił wniosek o ogłoszenie upadłości; postanowienie to uprawomocniło się z dniem 14.04.2016 r.

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

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie 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 odstępiania od konsolidacji jest art. 58 ustawy o rachunkowości.

**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 2018 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 2018 roku przewyższa wartość kapitału podstawowego, co rodzi konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

**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**

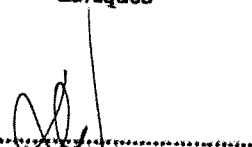
Nie dotyczy.

**Nota 47 Informacja dodatkowa do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienia	2018rok	2017 rok
<b>W części A. II punkt 8 (zmiana stanu zobowiązań) ujęto następujące wartości:</b>		
wartość bilansowa zobowiązań została skorygowana o kwotę zobowiązań z tytułu realizowanej inwestycji	0,00	0,00
<b>W części A. II punkt 10 (inne korekty) ujęto następujące wartości:</b>		
Wartość zlikwidowanych aktywów trwałych	0,00	21 208,60
Odpis z tytułu akt. wartości środków trwałych	0,00	0,00
Odpis z tytułu akt. wartości posiadanych udziałów	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych zbytych w kontrakcie	0,00	0,00
Rozwiązane odpisy akt. wartości środków trwałych	301 053,10	0,00
Odpis z tytułu akt. wartości inwestycji długoterminowych	0,00	0,00



Mariusz Reza  
Zarządca



Romana Duda - Nowak  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019



**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018**

## 1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

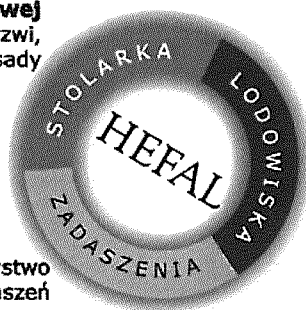
Firma HEFAL SERWIS Spółka Akcyjna w restrukturyzacji	
Nazwa skrócona	HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji
Siedziba	Wodzisław Śląski
Adres siedziby	ul. Marklowicka 30a, 44-300 Wodzisław Śląski
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Telefon	+ (48) 606 622 809
Fax	-
Poczta elektroniczna	<a href="mailto:hefalservis@hefalservis.pl">hefalservis@hefalservis.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.hefalservis.pl">www.hefalservis.pl</a>
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 03.04.2017 do 03.07.2017	Wacław Ryba– Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Prezes Zarządu
Od 18.10.2018 do 28.11.2018	Magdalena Jasica- Buk - 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, postanowił wyznaczyć zarządcę w osobie doradcy restrukturyzacyjnego Mariusza Rezy.

Spółka pozostaje od dnia 4.07.2017 r. bez zarządu, a rada nadzorcza wydaje się wykazywać daleko posuniętą dysfunkcjonalność w zakresie stosunków korporacyjnych, które pozostają jednakże poza kompetencjami zarządcy. Po złożonych w okresie od dnia 15.10.2017 r. do dnia 12.12.2017 r. rezygnacjach przez trzech członków rady nadzorczej, Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji pozostaje również bez organu uprawnionego do powołania zarządu, a stan ten wydaje się być trwałym wobec dekompozycji składu rady oraz bierności akcjonariuszy spółki, wykazujących trwałą dysfunkcjonalność stosunków korporacyjnych.

Zgodnie z art. 68 ust. 1 pr. restr., jeżeli utrata zdolności procesowej nastąpiła po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego, to kurator dla dłużnika wyznaczany jest przez sędziego-komisarza. Tym samym, wobec nie ustanowienia dla Hefal Serwis S.A. w restrukturyzacji kuratora na podstawie art. 26 ust. 1 ustawy z dnia 20.08.1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym albo na podstawie art. 42 k.c., zarządca złożył w dniu 26.02.2018 r. do sędziego-komisarza wnioski o ustanowienie kuratora. Postanowieniem z dnia 7.03.2018 r. kuratorem ustanowiony został adwokat Maciej Prowancki.

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

od 14.12.2017 do 13.07.2018	Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Magdalena Szkopek- Członek Rady Nadzorczej
od 14.07.2018 do 14.10.2018	Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej
od 15.10.2018 do 28.11.2018	Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Magdalena Jasica- Buk- Członek Rady Nadzorczej Małgorzata Bołdys- Labocha- Członek Rady Nadzorczej Alina Komorowska- Członek Rady Nadzorczej Magdalena Dziedzic- Członek Rady Nadzorczej
od 29.11.2018 do 03.01.2019	Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Małgorzata Bołdys- Labocha- Członek Rady Nadzorczej Alina Komorowska- Członek Rady Nadzorczej Magdalena Dziedzic- Członek Rady Nadzorczej
od 04.01.2018 do 08.04.2019	Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Alina Komorowska- Członek Rady Nadzorczej Magdalena Dziedzic- Członek Rady Nadzorczej Leszek Kołoczek- Przewodniczący Rady Nadzorczej



**1.4. AKCJONARIAT**

Kapitał zakładowy spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2018 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 31.12.2018 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	2 674 626	43,06%	2 674 626	43,06%	zaświadczenie o stanie rachunku z dn. 06.08.2018r. r.
Pan Aleksander Cieślak	625 001	10,06%	625 001	10,06%	zaświadczenie o stanie rachunku z dn. 06.06.2017 r.
Pozostali	2 911 326	46,86%	2 911 326	46,86%	
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 powołania przez walne zgromadzenie akcjonariuszy lub kooptację rady nadzorczej oraz dokonania wyboru zarządu, który podjąłby próbę powrotu do realizacji zmodyfikowanego planu restrukturyzacyjnego po uzyskaniu życzliwej neutralności ze strony wierzycieli.

Jakkolwiek postępowanie sanacyjne pozostaje w toku, dotychczasowy jego przebieg potwierdził brak zaufania rynku dla restrukturyzacji jako takiej i wynikającą z niego nikłą stroną przychodową, wymagając co najmniej korekty założeń planu restrukturyzacyjnego oraz przedłożenia własnych propozycji układowych spółki. Ta jednakże pozostaje od dnia 4.07.2017 r. bez zarządu, a rada nadzorcza wydaje się wykazywać daleko posuniętą dysfunkcjonalność w zakresie stosunków korporacyjnych, które pozostają jednakże poza kompetencjami zarządcy.

W niniejszym postępowaniu zarządca nie przewiduje złożenia własnych propozycji układowych. Złożenie propozycji układowych przez dłużnika, któremu pozostawiono tzw. zarząd własny nad całością przedsiębiorstwa (aczkolwiek wykonywany faktycznie od 4.07.2017 r. wyłącznie przez zarządcę), podobnie jak zwołanie zgromadzenia wierzycieli celem głosowania nad układem – wydaje się w kontekście wcześniejszych uwag bardzo mało prawdopodobne. Najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest umorzenie postępowania sanacyjnego, a następnie uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika.

W związku z prowadzeniem działalności gospodarczej w ograniczonym procesem restrukturyzacji zakresie, poniżej przedstawiono porównanie segmentów sprzedaży w latach 2018-2017.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYCHODY (w tys. PLN)		DYNAMIKA % 2018/2017	STRUKTURA % PRZYCHODÓW	
		2018	2017		2018	2017
I.	<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>650</b>	<b>975</b>	<b>-33%</b>	100%	100%
I.1	Stolarka aluminiowa/zadaszenia	0	0	-	0%	0%
I.2	Lodowiska i obiekty sportowe	551	907	-39%	85%	93%
I.3	Eksport	0	0	-	0%	0%
I.4	Pozostałe	99	68	+45%	15%	7%

**WYKAZ ISTOTNYCH KONTRAKTÓW REALIZOWANYCH W 2018 ROKU**

**LODOWISKA**

Brak.

## POZOSTAŁE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. W dniu 18 kwietnia 2016 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział XII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. W dniu 12.06.2017r. Zarząd Spółki poinformował, i do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie Pana Wacława Ryba, iż rezygnuje on z kandydowania na funkcję Prezesa Zarządu po upływie 3 miesięcy od daty oddelegowania do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.
8. W dniu 02.10.2017r. Zarządca Spółki poinformował, iż do Spółki wpłynęło zawiadomienie o rezygnacji członka rady nadzorczej Pana Michała Góreckiego z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 15.10.2017r.
9. W dniu 06.10.2017r. Zarządca Spółki poinformował o nawiązaniu współpracy w zakresie odpłatnego udostępnienia 4 lodowisk ze Spółką Piruet sp. z o.o. w Warszawie. Podstawowa wartość umowy 152 tys zł netto, maksymalna wartość umowy 402,9 tys zł netto.
10. W dniu 26.10.2017r. Zarządca Spółki poinformował o doręczeniu w dniu 25.10.2017r. postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 12.10.2017r. o zatwierdzeniu spisu wierzycieli złożonego w dniu 15.06.2016r. w postępowaniu sanacyjnym Emitenta.
11. W dniu 13.11.2017r. Zarządca Spółki poinformował o nawiązaniu współpracy w zakresie odpłatnego udostępnienia 2 lodowisk z firmą Anddecor Plus w Jastrzębiu Zdroju. Podstawowa wartość umowy- 71tys zł netto, maksymalna wartość umowy- 207,3 tys zł netto.
12. W dniu 17.11.2017r. Zarządca Spółki poinformował, iż w dniu 16.11.2017r. do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Wacława Ryba o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 30.11.2017r.
13. W dniu 13.12.2017r. Zarządca Spółki poinformował, iż w dniu 12.12.2017r. do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Bartosza Zalewskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 12.12.2017r.
14. W dniu 09.03.2018r. Zarządca Spółki poinformował o zbyciu znacznego pakietu akcji Spółki przez akcjonariusza Pana Janusza Orzeł.

15. W dniu 30.04.2018r. Zarządca Spółki poinformował, iż w dniu 30.04.2018r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 07.03.2018r., sygn. Akt XII GRs 1/16, o ustanowieniu wobec braku Zarządu kuratora dla Spółki w postępowaniu sanacyjnym w osobie adwokata Macieja Prowanckiego (KAT/Adw/176).
16. W dniu 13.07.2018r. Zarządca Spółki poinformował, iż do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Magdaleny Skopek o rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 13.07.2018r.
17. W dniu 09.08.2018r. Zarządca poinformował, iż w dniu 06.08.2018r. do Spółki wpłynęło oświadczenie akcjonariusza Pani Małgorzaty Szkopek o nabyciu znacznego pakietu akcji.
18. W dniu 17.10.2018r. Zarządca poinformował, iż w dniu 15-16.10.2018r. otrzymał oświadczenie akcjonariusza pani Małgorzaty Szkopek o powołanie w skład Rady Nadzorczej Magdaleny Jasicy- Buk, Małgorzaty Bołdys- Labochy, Aliny Komorowskiej i Magdaleny Dziedzic.
19. W dniu 24.10.2018r. Zarządca poinformował, iż w dniu 18.10.2018r. podjęto uchwałę o delegowaniu z dniem 19.10.2018r. członka Rady Nadzorczej Magdaleny Jasica- Buk do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu przez okres nie dłuższy niż 3 miesiące.
20. W dniu 8.11.2018r. Zarządca poinformował, iż złożył jako organ postępowania sądowi restrukturyzacyjnemu - Sądowi Rejonowemu w Gliwicach opinię wskazującą na celowość rozważenia umorzenia postępowania sanacyjnego spółki na podstawie art. 325-326 Prawa restrukturyzacyjnego.
21. W dniu 12. 11. 2018r. Zarządca poinformował, iż w dniu 9.11.2018 r. rada nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta - 4Audyty sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-846) przy ul. Kochanowskiego 24/1, powierzając jej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz rok 2018. 4Audyty sp. z o.o. w Poznaniu wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3363. Umowa z audytorem zostanie zawarta na okres wykonania powyższego badania.
22. W dniu 3.12.2018r. Zarządca poinformował, iż w dniu 3.12.2018 r. spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji Magdaleny Jasicy-Buk z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 28.11.2018 r. Tym samym wygasło również delegowanie członka rady nadzorczej Magdaleny Jasicy-Buk do czasowego wykonywania czynności prezesa zarządu przez okres nie dłuższy niż trzy miesiące.
23. W dniu 06.02.2019r. Zarządca poinformował, iż w dniu 4.02.2019 r. spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji Małgorzaty Bołdys-Labochy z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej z dniem 3.01.2019 r.
24. W dniu 09.04.2019r. Zarządca poinformował, iż w dniu 8.04.2019 r. spółka otrzymała oświadczenie o rezygnacji Magdaleny Dziedzic z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

### **5. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWA**

Poniżej zostały przedstawione podstawowe wielkości ekonomiczne z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki za 2018 rok w porównaniu z rokiem 2017.

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	31.12.2018 (tys. zł)	31.12.2017 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2018 (struktura %)	31.12.2017 (struktura %)
<b>Zysk/ strata z lat (ubiegłych)</b>	<b>-7528,7</b>	<b>-4110,3</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4558,8</b>	<b>5315,6</b>	<b>-14%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>
Wartości niematerialne i prawne	696,9	1006,4	-31%	15%	19%
Rzeczowe aktywa trwałe	1472,6	1919,9	-23%	32%	36%
Należności długoterminowe	0,00	0,0	0%		0%
Inwestycje długoterminowe	2290,0	2290,0	0%	50%	43%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	99,3	99,3	0%	2%	2%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2080,5</b>	<b>2505,5</b>	<b>-17%</b>	<b>31%</b>	<b>32%</b>
Zapasy	87,4	226,3	-61%	4%	9%
Należności krótkoterminowe	1277,8	1933,9	-34%	61%	77%
Inwestycje krótkoterminowe	715,0	244,3	193%	34%	10%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,3	100,9	-100%	0%	4%
<b>Aktywa razem</b>	<b>6639,3</b>	<b>7821,1</b>	<b>-15%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>-7662,6</b>	<b>- 6892,6</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Kapitał podstawowy	621,1	621,1	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	0,0	0,0	0%	0%	0%
Zysk (strata) netto	-754,9	-711,1	6%	0%	0%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14301,9</b>	<b>14713,7</b>	<b>-3%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
Rezerwy na zobowiązania	15,0	15,0	0%	0%	0%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	14238,2	14568,2	-2%	99%	99%
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48,7</b>	<b>130,5</b>	<b>-63%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>6639,3</b>	<b>7821,1</b>	<b>-15%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

RZIS	01.01.2018 31.12.2018 (tys. zł)	01.01.2017 31.12.2017 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2018 31.12.2018 (struktura %)	01.01.2017 31.12.2017 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	650,5	975,1	-33%	79%	86%
Koszty działalności operacyjnej	1281,7	1844,9	-31%	81%	100%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>-631,2</b>	<b>-869,8</b>	<b>27%</b>		
Pozostałe przychody operacyjne	171,3	164,7	4%	21%	14%
Pozostałe koszty operacyjne	283,8	1,3	21731%	18%	0%
<b>Zysk/(Strata) z działalności</b>	<b>-743,7</b>	<b>-706,4</b>	<b>-5%</b>		

operacyjnej					
Przychody finansowe	0,0	0,0	0%	0%	0%
Koszty finansowe	11,2	4,7	138%	1%	0%
<b>Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-754,9</b>	<b>-711,1</b>	-6%	-	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	0%	-	-
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>-754,9</b>	<b>-711,1</b>	-6%	-	-
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0%	-	-
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-754,9</b>	<b>-711,1</b>	-6%	-	-

## 5.2. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki płynności	2018	2017
Wskaźnik płynności I <sup>1</sup>	0,1	0,2
Wskaźnik płynności II <sup>2</sup>	0,1	0,1

Wskaźniki rentowności	2018	2017
Rentowność sprzedaży <sup>3</sup> (%)	ujemna	ujemna
Rentowność przychodów netto <sup>4</sup> (%)	ujemna	ujemna

Wskaźniki efektywności	2018	2017
Wskaźnik rotacji należności w dniach <sup>5</sup> (dni)	694	7
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach <sup>6</sup> (dni)	1392	1149

## 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:

<sup>1</sup> aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące

<sup>2</sup> (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania bieżące

<sup>3</sup> zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży

<sup>4</sup> zysk netto / przychody ze sprzedaży

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

<sup>6</sup> (zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży) \* 360

- 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.

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 2018 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 2017 roku przewyższa wartość kapitału podstawowego, co rodzi konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Niestety, jakkolwiek postępowanie sanacyjne pozostaje w toku, dotychczasowy jego przebieg potwierdził brak zaufania rynku dla restrukturyzacji jako takiej i wynikającą z niego nikłą stronę przychodową, wymagając co najmniej korekty założeń planu restrukturyzacyjnego oraz przedłożenia



własnych propozycji układowych spółki. Ta jednakże pozostaje od dnia 4.07.2017 r. bez zarządu, a rada nadzorcza wydaje się wykazywać daleko posuniętą dysfunkcjonalność w zakresie stosunków korporacyjnych, które pozostają jednakże poza kompetencjami zarządcy.

Wobec wyżej wzmiankowanej dekompozycji składu rady nadzorczej nie było możliwe przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 w sposób zgodny z art. 66 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, ponieważ dokonująca zgodnie ze statutem spółki wyboru firmy audytorskiej rada nadzorcza nie jest należycie obsadzona, a kierownik jednostki, jakim w rozumieniu powołanej ustawy jest zarządca, takiego wyboru nie może dokonać, ewentualne zaś przeprowadzenie badania z naruszeniem przepisów ustawy byłoby nieważne z mocy prawa.

W niniejszym postępowaniu zarządca nie przewiduje złożenia własnych propozycji układowych. Złożenie propozycji układowych przez dłużnika, któremu pozostawiono tzw. zarząd własny nad całością przedsiębiorstwa (aczkolwiek wykonywany faktycznie od 4.07.2017 r. wyłącznie przez zarządcę), podobnie jak zwołanie zgromadzenia wierzycieli celem głosowania nad układem – wydaje się w kontekście wcześniejszych uwag bardzo mało prawdopodobne. Najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest umorzenie postępowania sanacyjnego, a następnie uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości dłużnika.

## 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY I STRUKTURY OSÓB ZATRUDNIONYCH.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. stan zatrudnienia Spółki w przeliczeniu na pełne etaty wyniósł 3 i był niższy od poziomu na 31 grudnia roku poprzedniego.

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

Stan na dzień:	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
Pracownicy umysłowi	4,00	5,00	-1
Pracownicy fizyczni	0,00	0,00	0
Razem	4,00	5,00	-1

Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2018 i 2017

Stan na dzień:	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
Kobiety	3,0	3,0	0
Mężczyźni	1,0	2,0	-1
Razem	4,0	5,0	-1

Stan zatrudnienia wg płci w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2018 i 2017

Pracownicy z wykształceniem:	31.12.2018	31.12.2017	zmiana
wyższym	3,0	3,0	0
średnim	1,0	2,0	-1
zawodowym	0,0	0,0	0
Razem	4,0	5,0	-1

Stan zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu na pełne etaty na koniec 2018 i 2017

**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 największe 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 Doradcy.	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 Doradcy 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 Doradcy, 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>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,</li> </ul>	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)		

  
 .....  
 Mariusz Reza  
 Zarządca

Wodzisław Śląski, dnia 31 maja 2019



**HEFAL**  
SERWIS SA  
w restrukturyzacji

---

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY  
(KIEROWNIKA JEDNOSTKI)**



Wodzisław Śląski, 31 maja 2019 roku

### **OŚWIADCZENIE ZARZĄDCY HEFAL SERWIS S.A. W RESTRUKTURYZACJI**

Działając jako Zarządca Spółki HEFAL SERWIS S.A. w restrukturyzacji oświadczam, iż według mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2018 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.



Mariusz Reza  
Zarządca