CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QS 4/2010

(zgodnie z § 86 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za IV kwartał roku obrotowego **2010** obejmujący okres od **01.10.2010** do **31.12.2010**, zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 01.03.2011)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
(pełna nazwa emitenta)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	**Przemysł chemiczny**
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
32-600	**Oświęcim**
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Chemików	**1**
(ulica)	(numer)
(48 33) 847 20 62	**(48 33) 847 37 04**
(telefon)	(fax)
sekretariat@chemoservis.pl	**www.chemoservis.pl**
(e-mail)	(www)
549-19-11-468	**070889223**
(NIP)	(REGON)

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ I
DANE FINANSOWE 4

1. Wybrane dane finansowe 4
   - 1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 4
   - 1.2 Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 6
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 8
   - 2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) 8
   - 2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat 10
   - 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 11
   - 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 12
   - 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 13
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 15
   - 3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) 15
   - 3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat 16
   - 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów 17
   - 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 18
   - 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych 19

CZĘŚĆ II
INFORMACJE DODATKOWE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO 20

1. Dane Jednostki Dominującej 20
2. Historia Jednostki Dominującej 20
3. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej 21
4. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące 21
5. Struktura własności akcji Jednostki Dominującej 22
6. Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY 22
7. Skład organów Jednostki Dominującej 25
8. Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY 25
9. Oświadczenie o zgodności 26
10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu 27
    - 10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych 27
    - 10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane Spółkę 29
    - 10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe 56
    - 10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 58
      - Przychody ze sprzedaży 58
      - Koszty wg rodzaju 60
      - Pozostałe przychody operacyjne 61
      - Pozostałe koszty operacyjne 62

- Przychody finansowe 63
- Koszty finansowe 64
- Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....65
- Podatek dochodowy 67
- Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.....67

11. Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY 68
12. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.....75
13. Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....77
14. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.....85
15. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY 85
16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 85
17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY 86
18. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 86
19. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok 89
20. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej 89
21. Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,.....90
22. Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji 90
23. Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.....92
24. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....93

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI.....94

CZĘŚĆ I
DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

		tys. PLN okres obrotowy		tys. EUR okres obrotowy	
		za 12 miesięcy Zakończony 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 350	49 931	25 060	11 503
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	91 858	45 501	22 939	10 483
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	8 492	4 431	2 121	1 021
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 063	416	265	96
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 298	486	324	112
VI.	Zysk (strata) netto	1 324	233	331	54
VII.	Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 324	233	331	54
VIII.	Całkowite dochody ogółem	857	233	214	54
IX.	Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	857	233	214	54
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 674	2 614	-918	602
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 364	-2 852	-7 333	-657
XII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37 685	-895	9 411	-206
XIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	4 647	-1 134	1 160	-261

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego c.d.

		tys. PLN stan na dzień		tys. EUR stan na dzień	
		31 grudnia 2010	**31 grudnia 2009**	**31 grudnia 2010**	**31 grudnia 2009**
XIV.	Aktywa trwałe	29 709	9 491	7 502	2 310
XV.	Aktywa obrotowe	69 124	23 794	17 454	5 792
XVI.	Aktywa razem	98 832	33 285	24 956	8 102
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	5 524	3 962	1 395	964
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	43 717	18 813	11 039	4 579
XIX.	Kapitał własny	49 591	10 510	12 522	2 558
XX.	Kapitał zakładowy	15 006	6 792	3 789	1 653
XXI.	Pasywa, razem	98 832	33 285	24 956	8 102
XXII.	Ilość akcji (w szt.)*	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
XXIII.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXIV.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXV.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,07	0,08	0,02
XXVI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,07	0,08	0,02
XVII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00

* W wyniku emisji akcji serii D, ilość akcji w 2009 roku została zaktualizowana, celem zachowania porównywalności danych finansowych.

1.2 Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

		tys. PLN okres obrotowy		tys. EUR okres obrotowy	
		za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50 106	44 247	12 513	10 194
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 675	40 506	11 406	9 332
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	4 430	3 741	1 106	862
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	650	265	162	61
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	938	347	234	80
VI.	Zysk (strata) netto	888	177	222	41
VII.	Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	888	177	222	41
VIII.	Całkowite dochody ogółem	888	177	222	41
IX.	Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	888	177	222	41
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 309	2 283	-2 574	526
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 958	-2 717	-7 232	-626
XII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 155	-841	9 528	-194
XIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 113	-1 275	-278	-294
XIV.	Środki pieniężne na początek okresu	3 750	5 026	947	1 223
XV.	Środki pieniężne na koniec okresu	2 637	3 750	666	913

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. c.d.

		tys. PLN stan na dzień		tys. EUR stan na dzień	
		31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
XIV.	Aktywa trwałe	32 809	9 235	8 285	2 248
XV.	Aktywa obrotowe	28 129	16 396	7 103	3 991
XVI.	Aktywa razem	60 939	25 631	15 387	6 239
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	852	1 004	215	244
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 521	14 173	2 657	3 450
XIX.	Kapitał własny	49 566	10 454	12 516	2 545
XX.	Kapitał zakładowy	15 006	6 792	3 789	1 653
XXI.	Pasywa, razem	60 939	25 631	15 387	6 239
XXII.	Ilość akcji (w szt.)*	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
XXIII.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXIV.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXV.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,07	0,08	0,02
XXVI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,07	0,08	0,02
XVII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00

* W wyniku emisji akcji serii D, ilość akcji w 2009 roku została zaktualizowana, celem zachowania porównywalności danych finansowych.

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku – 4,0044 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku kurs ten wynosił 4,3406 PLN/EUR.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	21 325	7 829
Wartości niematerialne	7 186	655
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 192	1 004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	6	3
Aktywa trwałe razem	**29 709**	**9 491**
Aktywa obrotowe		
Zapasy	3 987	1 429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52 410	17 962
Należności z tytułu podatku dochodowego	914	368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 489	3 892
Inwestycje w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	17	0
Inne aktywa obrotowe	3 033	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	274	143
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe razem	**69 124**	**23 794**
SUMA AKTYWÓW	**98 832**	**33 285**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) c.d.

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	15 006	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 010	0
Kapitał zapasowy	428	251
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499
Zyski zatrzymane	1 380	-32
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	-467	0
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	**49 591**	**10 510**
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0
Kapitał własny razem	**49 591**	**10 510**
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	888	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	127	121
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy Długoterminowe	2 817	3 553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 692	287
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	**5 524**	**3 962**
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 305	15 555
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Kredyty i pożyczki	3 160	284
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	142	148
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	1 651
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 140	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy Krótkoterminowe	1 053	776
Rozliczenia międzyokresowe	13 895	400
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**43 717**	**18 813**
SUMA PASYWÓW	**98 832**	**33 285**

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	okres obrotowy			
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	**za 3 miesiące zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN**	**za 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN**	**za 3 miesiące zakończony 31.12.2009 (niebadany) tys. PLN**	**za 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 tys. PLN**
Przychody ze sprzedaży	38 342	100 350	24 576	49 931
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35 855	91 858	23 247	45 501
Zysk brutto ze sprzedaży	**2 487**	**8 492**	**1 329**	**4 431**
Pozostałe przychody operacyjne	109	203	192	71
Koszty sprzedaży	504	1 946	169	902
Koszty ogólnego zarządu	1 953	5 169	1 172	3 104
Pozostałe koszty operacyjne	411	517	62	80
Zysk na działalności operacyjnej	**-272**	**1 063**	**117**	**416**
Przychody finansowe	228	401	13	161
Koszty finansowe	131	167	90	91
Przychody i koszty finansowe netto	**96**	**235**	**-76**	**70**
Zysk przed opodatkowaniem	**-175**	**1 298**	**41**	**486**
Podatek dochodowy	21	-26	128	253
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**-197**	**1 324**	**-87**	**233**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	**-197**	**1 324**	**-87**	**233**
Zysk netto za okres przypadający:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**-197**	**1 324**	**-87**	**233**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
- Podstawowy w PLN	**0,00**	**0,01**	**0,00**	**0,00**
- Rozwodniony w PLN	**0,00**	**0,01**	**0,00**	**0,00**

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.12.2009 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	**-197**	**1 324**	**-87**	**233**
Inne całkowite dochody:	-467	-467	0	0
• Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-467	-467	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	**-467**	**-467**	**0**	**0**
Całkowite dochody netto ogółem	**-663**	**857**	**-87**	**233**
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**-467**	**-467**	**0**	**0**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**-663**	**857**	**-87**	**233**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	**6 792**	**0**	**251**	**3 499**	**-32**	**0**	**10 510**	**0**	**10 510**
Zysk za okres	0	0	0	0	1 324	0	1 324	0	1 324
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-467	-467	0	-467
Całkowity dochód za okres	**0**	**0**	**0**	**0**	**1 324**	**-467**	**857**	**0**	**857**
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	0	14 464	0	14 464
Emisja akcji serii D	5 950	17 810	0	0	0	0	23 760	0	23 760
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	0	0	0	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (niebadane)	**15 006**	**30 010**	**428**	**3 234**	**1 380**	**-467**	**49 591**	**0**	**49 591**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	**6 792**	**0**	**154**	**3 499**	**647**	**0**	**11 092**	**0**	**11 092**
Zysk za okres	0	0	0	0	233	0	233	0	233
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	**0**	**0**	**0**	**0**	**233**	**0**	**233**	**0**	**233**
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-815	0	-815	0	-815
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	97	0	-97	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	**6 792**	**0**	**251**	**3 499**	**-32**	**0**	**10 510**	**0**	**10 510**

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	**za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 tys. PLN**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	**1 298**	**486**
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej		
Amortyzacja	1 400	733
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18	20
Odsetki leasingowe	18	24
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-26	-253
Podatek dochodowy zapłacony	-259	-410
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	14	41
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	946	3 493
Zmiana stanu zapasów	-2 558	-1 053
Zmiana stanu należności	-34 994	-13 561
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 590	13 299
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 172	-632
Inne korekty	6 744	428
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-3 674**	**2 614**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów Trwałych	26	32
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	2 303	0
- spłata udzielonych pożyczek	2 200	0
- odsetki	103	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-977	-811
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-25 500	-2 073
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	-17	0
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-5 200	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-29 364**	**-2 852**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	38 224	0
Wpływy finansowe - uzyskane kredyty	0	284
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-203	-320
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-18	-24
Wypłacone dywidendy	0	-815
Wypływy finansowe - spłata kredytów	-284	0
Wypływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Koszty finansowe factoringu	-50	0
Odsetki zapłacone	-34	-20
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**37 685**	**-1 179**
Przepływy pieniężne netto, razem	**4 647**	**-1 418**
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 892	**5 026**
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	**8 489**	**3 892**
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	***129***	***625***

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 901	5 153
Wartości niematerialne	39	46
Inwestycje w jednostkach zależnych	27 524	3 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339	310
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	6	3
Aktywa trwałe razem	**32 809**	**9 235**
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 563	666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 770	11 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	90	252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 637	3 750
Inne aktywa obrotowe	3 000	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69	110
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe razem	**28 129**	**16 396**
SUMA AKTYWÓW	**60 939**	**25 631**
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	15 006	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 010	0
Kapitał zapasowy	428	251
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499
Zyski zatrzymane	888	-89
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	49 566	10 454
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0
Kapitał własny razem	**49 566**	**10 454**
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70	43
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	644	793
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	168
Zobowiązania długoterminowe razem	**852**	**1 004**
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 585	12 014
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	5	22
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 651
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	242	173
Rozliczenia międzyokresowe	641	314
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**10 521**	**14 173**
SUMA PASYWÓW	**60 939**	**25 631**

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

	okres obrotowy			
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	**za 3 miesiące zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN**	**za 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN**	**za 3 miesiące zakończony 31.12.2009 (niebadany) tys. PLN**	**za 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 tys. PLN**
Przychody ze sprzedaży	15 746	50 106	18 892	44 247
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 490	45 675	18 252	40 506
Zysk brutto ze sprzedaży	**1 256**	**4 430**	**639**	**3 741**
Pozostałe przychody operacyjne	2	44	145	24
Koszty sprzedaży	333	1 254	169	902
Koszty ogólnego zarządu	753	2 467	604	2 536
Pozostałe koszty operacyjne	94	105	45	62
Zysk na działalności operacyjnej	**78**	**650**	**-34**	**265**
Przychody finansowe	166	321	11	158
Koszty finansowe	17	33	75	76
Przychody i koszty finansowe netto	**149**	**288**	**-64**	**82**
Zysk przed opodatkowaniem	**226**	**938**	**-98**	**347**
Podatek dochodowy	-50	50	46	171
Zysk netto z działalności kontynuowanej	**276**	**888**	**-144**	**177**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	**276**	**888**	**-144**	**177**
Zysk netto za okres przypadający:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**276**	**888**	**-144**	**177**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
- Podstawowy w PLN	**0,00**	**0,01**	**0,00**	**0,00**
- Rozwodniony w PLN	**0,00**	**0,01**	**0,00**	**0,00**

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.12.2009 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	**276**	**888**	**-144**	**177**
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	**0**	**0**	**0**	**0**
Całkowite dochody netto ogółem	**276**	**888**	**-144**	**177**
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**0**	**0**	**0**	**0**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	**276**	**888**	**-144**	**177**
- Udziałowcom mniejszościowym	**0**	**0**	**0**	**0**

3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	**6 792**	**0**	**251**	**3 499**	**-89**	**10 454**
Zysk za okres	0	0	0	0	888	888
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	**0**	**0**	**0**	**0**	**888**	**888**
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	14 464
Emisja akcji serii D	5 950	17 810	0	0	0	23 760
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0
Na dzień 31 grudnia 2010 roku (niebadane)	**15 006**	**30 010**	**428**	**3 234**	**888**	**49 566**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	**6 792**	**0**	**154**	**3 499**	**647**	**11 092**
Zysk za okres	**0**	**0**	**0**	**0**	**177**	177
Inne całkowite dochody	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	0
Całkowity dochód za okres	**0**	**0**	**0**	**0**	**177**	**177**
Wypłata dywidendy	**0**	**0**	**0**	**0**	**-815**	-815
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	**0**	**0**	**97**	**0**	**-97**	0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	**6 792**	**0**	**251**	**3 499**	**-89**	**10 454**

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**tys. PLN**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	**938**	**347**
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	640	583
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-86	1
Odsetki leasingowe	8	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-50	-171
Podatek dochodowy zapłacony	-199	-252
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7	44
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-110	11
Zmiana stanu zapasów	-897	-290
Zmiana stanu należności	-8 991	-7 101
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 889	9 100
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	335	8
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-10 309**	**2 283**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów Trwałych	12	29
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	2 303	0
- spłata udzielonych pożyczek	2 200	0
- odsetki	103	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-574	-672
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-25 500	-2 073
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-5 200	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-28 958**	**-2 717**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	38 224	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-45	-25
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-8	0
Wypłacone dywidendy	0	-815
Wypływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Odsetki zapłacone	-16	-1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	**38 155**	**-841**
Przepływy pieniężne netto, razem	**-1 113**	**-1 275**
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 750	**5 026**
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	**2 637**	**3 750**
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	***5***	***500***

CZĘŚĆ II
INFORMACJE DODATKOWE
DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa:	**CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**
Siedziba:	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
Telefon:	(33) 847 20 62
Telefax:	(33) 847 37 04
Poczta elektroniczna:	sekretariat@chemoservis.pl
Strona internetowa:	www.chemoservis.pl
Rejestracja:	Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238

2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego, z dnia 15 grudnia 1997 roku. Od momentu jej powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku jednostka dominująca funkcjonowała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119, a następnie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049456.

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Sp. z o.o. podjęło Uchwalę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku spółka rozpoczęła prace nad przygotowaniem oferty publicznej, a tym samym wprowadzeniem akcji do obrotu, czego konsekwencją był debiut na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dnia 25 listopada 2008 roku.

Kolejnymi kluczowymi etapami w rozwoju przedsiębiorstwa było nabycie, 1 listopada 2009 roku od ArcelorMitall Poland S.A., 100 % udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o., oraz dnia 21 października 2010 roku na mocy zapisów stosownych umów z PETRO Mechanika S.A., PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Eltech Sp. z o.o. oraz Omenix Sp. z o.o., 100% akcji K-PROTOS a.s. Przeniesienie tytułu własności akcji K-Protos a.s. nastąpiło 2 listopada 2010 roku.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Obecnie kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 15.006.000 (piętnaście milionów sześć tysięcy) złotych, dzieląc się na 150.060.000 (sto pięćdziesiąt milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

a) *37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii „A" o numerach od 0.000.001 (jeden) do 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy),*
b) *30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B" o numerach od 0.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),*
c) *22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C" o numerach od 0.000.001 (jeden) do 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy),*
d) *59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „D" o numerach od 0.000.001 (jeden) do 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy).*

4. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A. posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki:

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 1 marca 2011 roku, opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A w ilości 9.135 (dziewięć tysięcy trzydzieści pięć) sztuk posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A., zgłaszając stan posiadania powyższej ilości akcji z chwilą powołania do Zarządu Spółki tj. w dniu 26 maja 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak i na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 15 listopada 2010 roku, żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

5. STRUKTURA WŁASNOŚCI AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZGODNIE Z ART. 69 USTAWY OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZENIA INSTRUMENTÓW DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/ głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETROELTECH S.A. *	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	32.546.350	21,69%
PETRO Mechanika S.A	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.766.350	19,17%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.171.078	18,77%

* W dniu 2 listopada 2010 roku w ramach sukcesji uniwersalnej PETROELTECH S.A. z siedzibą w Mirosławiu 39 C; 09-472 Słupno, przejęło prawa i obowiązki PETRO Eltech Sp. z o.o.

Struktura akcjonariatu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego tj. 1 marca 2011 roku, wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy, nie uległa zmianie.

6. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca"), Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. (dalej „podmiot zależny") wzajemnie się warunkuje i uzupełnia tworząc efekt synergii. Dzięki temu szeroki zakres usług oferowanych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w branżach chemicznej oraz energetycznej spełnia oczekiwania najbardziej wymagających klientów.

Zakres działalności spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obejmuje realizację zadań w branży chemicznej dla czterech podstawowych segmentów, w tym:

Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych: obejmujące realizację działań konserwacyjno-remontowych, nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn, urządzeń, instalacji i rurociągów, przeglądy i naprawy,

monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń, naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów, jak również wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej: obejmujące przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacji, rurociągu, maszyny, urządzenia), remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych, prace naprawcze, wyważanie statyczne i dynamiczne.

Obróbka skrawaniem: obejmująca produkcję jednostkową i produkcję średnioseryjną na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca, (toczenie, frezowanie, dłutowanie, struganie oraz szlifowanie).

Roboty budowlano-montażowe: obejmujące realizację zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy, realizację przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji, wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.

Zakres działalność Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. skupia się na realizacji zadań głównie w branży energetycznej, a świadczone usług podzielić można na trzy podstawowe segmenty:

Usługi elektryczne: obejmujące realizację budowy, remontów, przeglądów oraz modernizacji: rozdzielni elektrycznych oraz linii kablowych, lokalizowanie w ziemi tras i uszkodzeń kabli, lokalizowanie i usuwanie wycieków z kabli olejowych, odgazowywanie oleju kablowego oraz dokonywanie rewizji wyłączników mocy małoolejowych oraz próżniowych. Uzupełnieniem palety usług w tym zakresie są specjalistyczne pomiary i badania obejmujące układy elektroenergetycznej automatyki i zabezpieczeń, sprzętu ochronnego oraz dielektrycznego, wytrzymałości elektrycznej oleju transformatorowego i kablowego, osprzętu elektrycznego stacji i rozdzielni oraz ochron przeciwporażeniowych i odgromowych.

Usługi w branży energetycznej: obejmują budowę oraz remonty sieci i instalacji wodno-kanalizacyjnych, filtrów wody pitnej i przemysłowej, jak również sieci i instalacji gazów opałowych, przemysłowych, instalacji parowych, sieci i węzłów ciepłowniczych, przemysłowych sieci i instalacji tlenowych i innych gazów technicznych. Uzupełnieniem działalności w tym zakresie jest **m**ontaż oraz remonty: pomp, sprężarek, dmuchaw oraz armatury energetycznej wraz z próbami szczelności zaworów bezpieczeństwa, jak również montaż i remonty wymienników ciepła i układów

pomiarowych w sieciach energetycznych. Spółka zajmuje się także eksploatacją pompowni wody przemysłowej, przemysłowych obiegów wodnych, oczyszczalni ścieków przemysłowych, stacji sprężarkowych powietrza i gazu, chłodni wentylatorowych, instalacji odwadniania szlamów przemysłowych, czyszczeniem i opróżnianiem przemysłowych zbiorników szlamowych i szamb, jak również lokalizowaniem podziemnych rurociągów stalowych oraz badaniem grubości ścianek rurociągów.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują remonty mechaniczne oraz przegląd maszyn i urządzeń, wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych, spawanie obiektowe elementów instalacji energetycznych i przemysłowych metodą elektryczną TIG, MAG i MIG, elektrodą otuloną oraz gazowo, jak również wykonawstwo części zamiennych do maszyn i urządzeń energetycznych i hutniczych.

Podstawowy zakres działalności K-PROTOS a.s. to świadczenie usług w zakresie maszynowego, elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego. Świadczone usługi można podzielić na trzy podstawowe segmenty:

Usługi w branży elektrycznej: obejmują prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV, montażem, naprawą, przeglądem urządzeń i silników, produkcją tablic rozdzielczych, remontem przewodów, konserwacją i montażem elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów oraz przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują realizację zadań związanych z prefabrykacją, dostawą i montażem instalacji zbiorników ciśnieniowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis: obejmują prace związane z naprawą pomp, urządzeń dźwigowych, utrzymaniem sprężarek tłokowych i śrubowych, modernizacją uszczelnień mechanicznych, osiowaniem maszyn, wyważaniem wirników i wałów maszyn wirujących.

7. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur	**Prezes Zarządu**
Mariusz Wandor	**Członek Zarządu**

RADA NADZORCZA:

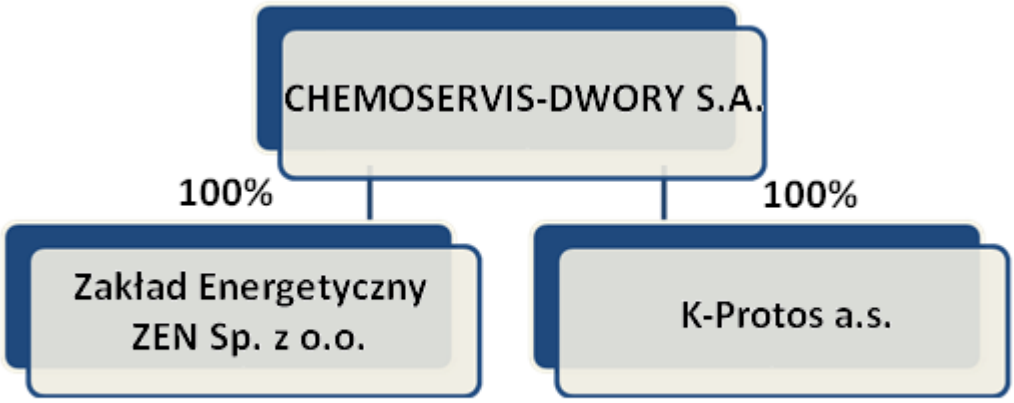
Tomasz Mazur	**Przewodniczący Rady Nadzorczej**
Zygfryd Płochocki	**V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej**
Andrzej Gastołek	**Sekretarz Rady Nadzorczej**
Janisław Zwoliński	**Członek Rady Nadzorczej**
Andrzej Rusek	**Członek Rady Nadzorczej**

W czwartym kwartale 2010 roku nastąpiła zmiana personalna w składzie Zarządu Spółki. W dniu 29 października 2010 roku Rada Nadzorcza CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przyjęła rezygnację Pana Sławomira Szata pełniącego funkcję Członka Zarządu Emitenta na stanowisku: Dyrektor ds. Strategii i Handlu, podejmując tym samym stosowną uchwałę. Przyczyną złożonej rezygnacji były względy zawodowe związane z wyborem Pana Sławomira Szata do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu jednostki zależnej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. - spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska).

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZYJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI PODZIAŁU I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY powstała w 2009 roku z chwilą przejęcia przez Emitenta podmiotu zależnego Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. W 2010 roku Grupa została rozbudowana poprzez przejęcie kolejnego podmiotu spółki K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Konsolidacja danych finansowych Grupy CHEMOSERVIS-DWORY z nową jednostką nastąpiła

od dnia 1 listopada 2010 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz 100% akcji w spółki K-Protos a.s., co daje prawo do reprezentowania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, zarówno spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jak również K-Protos a.s..



9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe" oraz przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

10. ZASADY RACHUNKOWOŚĆI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego jest złoty polski.

Informacje finansowe sporządzono w tysiącach złotych

10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku – 4,0044 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku kurs ten wynosił 4,3406 PLN/EUR.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe" oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim opublikowane w Dz. U. Nr 33, poz. 259 („Rozporządzenie") i obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania

następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.;
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub później;
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;

Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości. Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;

- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej,

mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych" ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku braku zarówno ważnej umowy sprzedaży, jak i aktywnego rynku na dany składnik aktywów, określenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży opiera się na możliwie najbardziej wiarygodnych informacjach, którymi jednostka dysponuje na dzień bilansowy, dotyczących przeprowadzonych na warunkach rynkowych transakcji, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Od tak uzyskanej wartości kwoty odejmuje się koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ustalając te wartości, Spółka analizuje wyniki niedawnych transakcji, których przedmiotem były podobne aktywa z tego samego sektora gospodarki. Wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży nie odzwierciedla sprzedaży pod przymusem, chyba że kierownictwo zmuszone jest do przeprowadzenia natychmiastowej sprzedaży.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy. W sytuacji utraty kontroli nad jednostka zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana". Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośnego

poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana". Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym. Wartość firmy ujmuje się początkowo jako

składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY obejmuje dane Jednostki Dominującej - Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz spółek będących pod jej kontrolą. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% głosów w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy sporządzone jest na dzień bilansowy oraz za określony okres obrotowy, określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania zastosowano metodę konsolidacji pełnej, polegającej na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlegają:

- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostek zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartą w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki objęte konsolidacją innym jednostkom objętym konsolidacją.

Korekty konsolidacyjne dokonane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym przeprowadzone w celu doprowadzenia do zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Zależną z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą:

- dostosowanie wyceny zapasów w postaci robót w toku do zasad obowiązujących w Grupie, rozpoznanie kontraktów długoterminowych wycenionych metodą stopnia zaawansowania;
- dostosowanie wielkości amortyzacji do zasad obowiązujących w Grupie;
- ujęcie w ramach korekt konsolidacyjnych, wzorcem stosowanych zasad w Jednostce Dominującej, dodatkowych rezerw na niewykorzystane w 2010 roku urlopy pracowników;
- korekty prezentacyjne w notach i poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego, celem zachowania jednolitości przedstawianych informacji finansowych: zmiana prezentacji rozwiązania oraz zawiązania i wykorzystania rezerw na świadczenia pracownicze, korekta wykazywanych pożyczek udzielonych ze środków ZFŚS.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeżeli zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wyrobu lub usługi,
- Grupa Kapitałowa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami lub usługami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec wyrobów lub usług, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Grupę Kapitałową w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Grupa na dzień sporządzania sprawozdania finansowego ocenia zaawansowanie otwartych kontraktów, a wartość produkcji w toku jest rozliczana metodą umów o budowę, zgodnie z MSR 11. Zasady ustalania stopnia zaawansowanie realizacji kontraktu, uznawania przychodów oraz rozliczania kosztów zostały zaprezentowane w punkcie, dotyczącym kontraktów budowlanych.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągania należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty i prezentuje się w kosztach sprzedaży, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za wyroby, usługi i towary w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług (VAT). Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty.

Koszty

Grupa prowadzi rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje:

- koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich,
- aktualizacje wyceny zapasów,
- różnice kursowe od rozrachunków handlowych z dostawcami.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- koszty ogólne zarządu,
- koszty sprzedaży, do których są zaliczane aktualizacje wyceny należności,
- pozostałe przychody i pozostałe koszty pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, odsetek od należności i zobowiązań,
- przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek, różnic kursowych z wyceny rachunków walutowych.

Kontrakty budowlane

Zlecenia otwarte Grupa wycenia i prezentuje w bilansie z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych, określonych w MSR 11.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktów, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. W przypadku, gdy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt. W odniesieniu do kontraktów pozostających w toku realizacji na dzień bilansowy i rozpoznanych przez Grupę Kapitałową jako kontrakty

w rozumieniu przepisów MSR 11, ich wycena nastąpiła według metody stopnia zaawansowania prac.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji *Zobowiązania długoterminowe/krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego* Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa (w „walucie funkcjonalnej") Sprawozdania finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacyjną i walutą funkcjonalną dla Grupy Kapitałowej.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny należności i pozycji pieniężnych kurs średni NBP. Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczanych transakcji dotyczących:

- sprzedaży wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*,
- zakupu wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.*

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych pozycji pieniężnych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody lub koszty finansowe*.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które są naliczane,
- zmiany stanów aktywów oraz rezerw stanowiących podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów 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 podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W ostatnim przypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Grupa Kapitałowa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika

Wartości niematerialne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne uznaje się licencje na oprogramowanie operacyjne, które nie stanowią integralnej części sprzętu komputerowego. Licencje te podlegają amortyzacji w okresie od 3 do 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na podstawie MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" oraz MSR 36 „Utrata wartości aktywów" określono zasady ewidencji i wyceny rzeczowego majątku trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które Grupa Kapitałowa utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub dla potrzeb administracji oraz które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok obrotowy.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia. Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa Kapitałowa uzyska w przyszłości

korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione. Rzeczowe aktywa trwałe na dzień przejścia na MSR/MSSF wycenione zostały według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa do wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF przyjęła następujące metody i techniki wyceny:

- wartość godziwą gruntu - ustalono odrębnie podejściem porównawczym metodą porównywania parami,
- wartość godziwą nieruchomości – ustalono przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metodą inwestycyjną, techniką zdyskontowanych przyszłych strumieni dochodów,
- wartość godziwą składnika budowlanego nieruchomości – ustalono na podstawie różnicy pomiędzy wartością całej nieruchomości, jak wyżej i wartością gruntu określonego odrębnie,
- wartość godziwą pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego – określono w podejściu kosztowym dla kontynuacji działania.

Na dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych, określonym przez służby techniczne.

W poszczególnych grupach przyjęte zostały następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

Środki trwałe według Klasyfikacji Środków Trwałych		**Okres użytkowania ekonomicznego**
grupa 0	grunty nabyte, w tym prawo ich wieczystego użytkowania	86 lat
grupa 1	budynki i lokale	50 lat
grupa 2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 – 50 lat
grupa 4	maszyny i urządzenia ogólne	2 – 50 lat
grupa 5	maszyny i urządzenia specjalistyczne	3 – 9 lat
grupa 6	urządzenia techniczne	2 – 14 lat
grupa 7	środki transportowe	3 - 10 lat
grupa 8	pozostałe środki trwałe	2 -14 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Grupa Kapitałowa przy określaniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Zyski/straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżeń.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" należności długoterminowe, należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług zatrzymane tytułem gwarancji należytego wykonania umów, Grupa Kapitałowa nie wycenia według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, ponieważ zatrzymane kwoty Grupa Kapitałowa będzie odzyskiwać w jak najkrótszym czasie, poprzez składanie kontrahentom, zgodnie z zapisami w kontraktach, gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych na wymagany okres gwarancyjny. Po przedłożeniu dokumentów, zgodnie z zapisami w umowach, zablokowane środki finansowe lub zatrzymane należności zostaną zwolnione i przekazane na rachunek bankowy Grupy Kapitałowej.

W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne. Należności od banku (lokaty krótkoterminowe) wyceniono w wartości wymagającej zapłaty, gdyż przyjęta wycena nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa zgodnie z MSR 39 stosuje następujące obiektywne dowody utraty wartości należności, dotyczące następujących zdarzeń powodujących dokonanie odpisów aktualizujących należności. Do obiektywnych dowodów utraty wartości należności Grupa Kapitałowa zalicza uzyskane informacje, dotyczące poniższych zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem nominału lub odsetek.

Grupa Kapitałowa przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 100% należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego - 100% należności,
- należności w postępowaniu układowym, ugodowym, bankowym – 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) - całość kwestionowanej kwoty,
- należności dochodzone na drodze sądowej – 100% należności,

- należności z tytułu naliczonych not odsetkowych za zwłokę w zapłacie - 100% należności,
- należności przeterminowane na dzień bilansowy, których spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna w najbliższym półroczu liczonym od dnia bilansowego.

Zgodnie z MSR 39 odpisy aktualizujące należności ujmuje się w kosztach sprzedaży.

Przy częściowych zapłatach faktur Grupa Kapitałowa przyjęła następującą zasadę, w pierwszej kolejności otrzymana zapłata jest zaliczana na poczet należność za podatek od towarów i usług a następnie na należność netto, w celu prawidłowego tworzenia odpisów aktualizujących w koszty stanowiące lub nie stanowiące uzyskania przychodów.

Grupa Kapitałowa przyjęła rozwiązanie, że na koniec roku obrotowego podlegają odpisaniu w ciężar pozostałych kosztów drobne należności nie przekraczające kwoty 50 zł, których ściągalność jest wątpliwa, a których koszt windykacji jest ekonomicznie nieuzasadniony. Grupa Kapitałowa przeprowadza analizę wysokości kosztów postępowania windykacyjnego (opłaty telekomunikacyjne, pocztowe, sądowe itp.) i w przypadku, gdy byłyby one wyższe od wartości należności, na podstawie sporządzonego protokołu dokonuje ich odpisania.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności z pozostałych tytułów innych niż handlowe, płatne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, zalicza się do należności długoterminowych.

Zapasy

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy" zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Aktywa te są wyceniane zgodnie z paragrafem 23 MSR 2 według rzeczywistych cen ich zakupu, lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji.

Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny zapasów materiałów ceny zakupu. Koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów rozliczane są na poszczególne zlecenia produkcyjne. Rozchody materiałów, są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO („pierwsze przyszło, pierwsze wyszło").

Wyroby, usługi i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące tworzy się zgodnie z paragrafem 34 MSR 2 w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania, które zaliczane są do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, natomiast odwrócenie odpisu wartości zapasów jako zmniejszenie kosztu wytworzenia. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową rzeczowych aktywów obrotowych objętych odpisem aktualizującym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa pieniężne oznaczają aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych oraz dewiz. Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Kapitały własne

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny)
2. kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej
3. kapitał rezerwowy
4. kapitał zapasowy
5. różnice kursowe z przeliczania jednostek zagranicznych
6. zyski zatrzymane, na które składają się:
   - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych
   - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy należy tworzyć gdy spełnione są następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów Spółki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Zgodnie ze standardem nie należy tworzyć rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a czasem opiniami niezależnych ekspertów. Rezerwy podlegają dyskontowaniu.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień bilansowy.

SPÓŁKA TWORZY REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH TYTUŁÓW:

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy" Grupa Kapitałowa, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzone w związku z występowaniem przejściowych ujemnych różnic między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

jest zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tej różnicy w ciągu następnego i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzoną na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczana do rezerw na zobowiązania.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie występuje podstawa do kompensacji.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Rezerwa na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze" świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń Spółki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia, jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości Grupa Kapitałowa tworzy w oparciu o wycenę aktuarialną przy wykorzystaniu metody Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych (ang. Projected Unit Credit).

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w Jednostce Dominującej zaktualizowana została na dzień 31 grudnia 2010 roku w oparciu o wycenę aktuarialną, zakładającą szacunkowy wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę do kalkulacji kodeksowych odpraw emerytalnych na poziomie 3%, roczny wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę kalkulacji dodatkowej odprawy emerytalnej i nagrody jubileuszowej na poziomie 6,33%; współczynnik rotacji pracowników na poziomie 9,13%

oraz stopę dyskontową w przedziale od 4,5% do 6,5%, uzależnioną od okresu na jaki szacowana jest rezerwa. Dodatkowa rezerwa wynikającą z obowiązku wypłaty dodatkowych nagród jubileuszowych dla pracowników Jednostki Dominującej w okresie przejściowym w latach 2008-2012, została również zaktualizowana na dzień raportowy, w oparciu o tożsame założenia aktuarialne.

Rezerwy na świadczenia dla pracowników zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostce Dominującej przepisy Regulaminu Wynagradzania, który obowiązuje w Jednostce Dominującej od dnia 01 marca 2008 roku. Zawiera on ujednolicone przepisy w zakresie wynagradzania pracowników Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., uwzględniający zmiany wprowadzane aneksami do regulaminu.

Ostatnie zmiany w zakresie naliczania jubileuszy i odpraw emerytalno-rentowych na zasadach sprzed 01 marca 2008 roku nastąpiły we wrześniu 2007 roku. W dniu 13.09.2007 roku został podpisany ze Związkami Zawodowymi aneks do Regulaminu Wynagradzania, wprowadzający od dnia 1 października 2007 roku zmianę zasad naliczania i wysokości nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych do zapisów obowiązujących w Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A. od 1 lutego 2003 roku. W dniu 13 września 2007 roku odbyło się spotkanie Zarządu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z przedstawicielami Związków Zawodowych. Na mocy zatwierdzonego w tym dniu Protokołu ze spotkania, wyznaczono pięcioletni okres przejściowy, obejmujący lata 2008 – 2012, w czasie których nagrody jubileuszowe dla pracowników, którzy nabyli prawa do powyższej nagrody na zasadach Regulaminu wynagradzania obowiązującego do końca 2007 roku, zachowują prawo do wypłaty nagrody jubileuszowej w wysokości 80% wartości świadczenia ustalonego na podstawie zapisów tegoż Regulaminu.

Rezerwy na świadczenia w Jednostkach Zależnych zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostkach zapisy Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy oraz Regulaminów Wynagradzania.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Jednostka Dominująca w ramach zawieranych kontraktów handlowych udziela gwarancji na dobre wykonanie w okresie od 1 do 3 lat. Ze względu na brak reklamacji z tytułu wykonywanych przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prac, Spółka nie dysponuje podstawami do przeprowadzenia wiarygodnych szacunków rezerw z tego tytułu. Wobec powyższego nie jest tworzona rezerwa na naprawy gwarancyjne.

Jednakże Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. bierze pod uwagę możliwość powstania takich zobowiązań i w związku tym traktuje je jako zobowiązania warunkowe.

Rezerwa na zgłoszone wobec Grupy Kapitałowej roszczenia

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na roszczenia w przypadku, gdy:

- ciąży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- może dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obciążenia jednakże termin zapłaty jest niepewny.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów bankowych oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena".

Krótkoterminowe kredyty bankowe w rachunku bieżącym wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw zazwyczaj określa się go poniżej 50%. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- rezerwy na koszty audytu,
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu,
- pozostałe rozliczenia o małym stopniu niepewności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- naliczony Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- odsetki od rat leasingowych.

Koszty rozliczane są przez okres 12 miesięcy za wyjątkiem odsetek od rat leasingowych, które są rozliczane w okresie trwania umowy przy wykorzystaniu wewnętrznej stopy zwrotu.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętego okresu użytkowania ekonomicznego środków trwałych oraz zobowiązań warunkowych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyścią różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy przychody ich dotyczące zostały przypisane także do tych segmentów.

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY przyjęła za podstawowy - podział branżowy na segmenty w następujący sposób:

Segment A – Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,
Segment B – Utrzymanie ruchu – branża energetyczna,
Segment C – Utrzymanie ruchu – rynki zagraniczne.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

a) Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
a) stan na początek okresu	**3 553**	**776**
- rezerwa na odprawy emerytalne	690	186
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 863	590
b) zwiększenia	**696**	**3 272**
- rezerwa na odprawy emerytalne	488	625
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	209	2 647
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	**0**	**0**
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	**66**	**97**
- rezerwa na odprawy emerytalne	66	89
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	8
e) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	**0**	**46**
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	46
f) rozwiązanie	**1 366**	**352**
- rezerwa na odprawy emerytalne	99	32
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 267	320
g) stan na koniec okresu	**2 817**	**3 553**
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 013	690
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 804	2 863

b) Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze (wg tytułów)

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
a) stan na początek okresu	**766**	**152**
- rezerwa na odprawy emerytalne	106	41
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	660	111
b) zwiększenia (z tytułu)	**933**	**869**
- rezerwa na odprawy emerytalne	182	208
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	751	661
c) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	**0**	**46**
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	46
d) wykorzystanie (z tytułu)	**663**	**295**
- rezerwa na odprawy emerytalne	116	143
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	546	152
e) rozwiązanie (z tytułu)	**29**	**6**
- rezerwa na odprawy emerytalne	13	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	16	6
f) stan na koniec okresu	**1 008**	**766**
- rezerwa na odprawy emerytalne	159	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	849	660

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
a) stan na początek okresu	**10**	**0**
- na roszczenia pracownicze	10	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0
b) zwiększenia	**51**	**190**
- na roszczenia pracownicze	6	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	180
c) wykorzystanie	**10**	**0**
- na roszczenia pracownicze	10	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	**6**	**180**
- na roszczenia pracownicze	6	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	180
e) stan na koniec okresu	**45**	**10**
- na roszczenia pracownicze	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	0

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**1 052**	**400**
a) stan na początek okresu	**400**	**140**
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	196	61
- rezerwa na koszty usług obcych	37	79
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	6	0
b) zwiększenia	**2 670**	**962**
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	1 018	228
- rezerwa na koszty usług obcych	381	49
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	19	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	589	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	663	322
c) zmniejszenia	**2 018**	**702**
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	697	93
- rezerwa na koszty usług obcych	360	91
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	274	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	526	317
d) stan na koniec okresu	**1 052**	**400**
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	517	196
- rezerwa na koszty usług obcych	59	37
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	19	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	315	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	143	6
B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**34**	**0**
a) stan na początek okresu	**0**	**0**
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0
b) zwiększenia	**34**	**0**
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	34	0
c) zmniejszenia	**0**	**0**
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0
d) stan na koniec okresu	**34**	**0**
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	34	0
C) rozliczenia międzyokresowe przychodów	**12 809**	**0**
a) stan na początek okresu	**0**	**286**
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0
- wycena kontraktów długoterminowych	0	286
b) zwiększenia	**13 145**	**0**
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	1 210	0
- wycena kontraktów długoterminowych	11 934	0
c) zmniejszenia	**335**	**286**
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	335	0
- wycena kontraktów długoterminowych	0	286
d) stan na koniec okresu	**12 809**	**0**
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	875	0
- wycena kontraktów długoterminowych	11 934	0
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	**13 895**	**400**

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności z tytułu:

- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została wykorzystana w wysokości 96 tys. zł w bieżącym kwartale; */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 137 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zwiększona o kwotę 144 tys. zł w bieżącym kwartale, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 315 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/*;
- **Rezerwy na koszty usług obcych** – rezerwa została zwiększona do wysokości 78 tys. zł – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 78 tys. zł; */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 41 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym rezerwa została wykorzystana i rozwiązana w wysokości ogółem 536 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 736 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił wzrost rezerwy o 310 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 242 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na roszczenia pracownicze** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił wzrost rezerwy o 45 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 35 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zwiększona o kwotę 321 tys. zł – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 321 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 321 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/.*

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji bilansu jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 tys. PLN
Stan na początek okresu	287	195
Zwiększenia	1 721	122
Zmniejszenia	316	30
Podatek odroczony na koniec okresu	**1 692**	**287**

10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe

W dniu 20 sierpnia 2010 roku, Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zakupiła udziały w Zakładzie Usług Energetycznych SERWIS Sp. z o.o., obejmując 51% kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki Zależnej udziały zostały zakupione jako krótkoterminowa inwestycja i kwalifikuje je jako Udziały przeznaczone do sprzedaży. Cena nabycia udziałów wyniosła 16 500,00 zł.

a) Aktywa finansowe

	stan na dzień	
	31.12.2010 (niebadany) PLN	31.12.2009 PLN
a) stan na początek okresu	**0**	**0**
Udziały w podmiotach gospodarczych	0	0
b) zmniejszenia	**0**	**0**
Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0
c) zwiększenia	**17**	**0**
Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych	17	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	**17**	**0**
Udziały w podmiotach gospodarczych	**17**	**0**

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

b) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
a) stan na początek okresu	**2 491**	**2 456**
- roboty w toku	2 466	2 449
- materiały	25	6
b) zmniejszenia	**43**	**0**
- roboty w toku	0	0
- materiały	43	0
c) zwiększenia	**210**	**36**
-roboty w toku	0	17
- materiały	210	19
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	**2 658**	**2 457**
-roboty w toku	2 466	2 432
- materiały	192	25

W bieżącym kwartale dokonano odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych i robót w toku w wysokości 167 tys. zł. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów wynosi 2 658 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
a) stan na początek okresu	**107**	**86**
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	107	86
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0
b) zwiększenia	**170**	**71**
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	66	71
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	104	0
c) zmniejszenia	**1**	**50**
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	1	50
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	**275**	**107**
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	**171**	**107**
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	**104**	**0**

W bieżącym kwartale zwiększono wartość odpisów aktualizujących wartość należności o kwotę ogółem 162 tys. zł. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość należności wynosi 275 tys. zł.

10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Przychody ze sprzedaży.**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW - STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	15 617	49 729	18 546	43 875
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	13 349	41 205	6 018	6 018
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	9 352	9 352	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-30	-35	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**38 287**	**100 251**	**24 564**	**49 893**
- w tym: od jednostek powiązanych	**444**	**776**	**301**	**1 769**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) Kraj	**38 287**	**100 251**	**24 563**	**49 872**
w tym od jednostek powiązanych	443	776	300	1 748
B) Eksport	**1**	**1**	**1**	**22**
w tym od jednostek powiązanych	1	1	1	22
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-30	-35	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**38 287**	**100 251**	**24 564**	**49 893**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	55	99	12	34
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	0	0	0	4
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**55**	**99**	**12**	**38**
- w tym od jednostek powiązanych	**0**	**0**	**0**	**0**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) Kraj	**55**	**99**	**12**	**38**
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B) Eksport	**0**	**0**	**0**	**0**
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**55**	**99**	**12**	**38**

- **Koszty według rodzaju**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**	**za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009**	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**(niebadany) tys. PLN**	**(niebadany) tys. PLN**	**tys. PLN**
a) amortyzacja	479	1 400	295	733
b) zużycie materiałów i energii	4 584	13 938	3 252	6 399
c) usługi obce	15 302	44 980	15 511	24 483
d) podatki i opłaty	178	654	178	519
e) wynagrodzenia	7 476	23 387	5 319	13 810
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 989	6 144	1 405	3 480
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 141	1 786	153	686
Koszty według rodzaju, razem	**31 148**	**92 289**	**26 112**	**50 110**
Odpis aktualizujący należności	59	65	0	23
Odpis aktualizujący zapasów	0	0	0	9
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 049	6 607	-1 506	-533
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-17	-89	-22	-111
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-504	-1 946	-169	-902
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 953	-5 169	-1 172	-3 104
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**35 782**	**91 757**	**23 242**	**45 492**
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40	64	5	5
Koszt sprzedanego złomu z rozbiórki kotłów	0	0	0	4
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-33	-38	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	**35 855**	**91 858**	**23 247**	**45 501**

- **Pozostałe przychody operacyjne**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**	**za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009**	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**(niebadany) tys. PLN**	**(niebadany) tys. PLN**	**tys. PLN**
a) rozwiązanie :	**0**	**33**	**145**	**0**
➢ zbędnej części rezerwy aktuarialnej utworzonej na świadczenia pracownicze	0	17	0	0
➢ rezerwy na roszczenia pracownicze wobec Spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	145	0
➢ rezerwy na roszczenia pracownicze wobec Spółki zgłoszone przez pracownika	0	16	0	0
b) pozostałe, w tym:	**109**	**170**	**47**	**71**
➢ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7	0	0
➢ ujawnienie środka trwałego	0	0	0	4
➢ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	40	50	2	2
➢ naliczone kary umowne	30	30	0	10
➢ przedawnione i umorzone zobowiązania	0	0	0	10
➢ zwrot zasądzonych kosztów sądowych	1	1	0	0
➢ prywatne rozmowy telefoniczne	2	5	1	1
➢ pobór i przekazywanie składek	0	2	1	1
➢ najem samochodu ciężarowego	2	10	12	12
➢ sprzedaż złomu	11	42	4	4
➢ zwrot z ubezpieczeń wypadkowych	10	10	0	0
➢ wykorzystanie samochodów służbowych do celów prywatnych	3	3	0	0
➢ dotacje z Urzędu Pracy	5	5	0	0
➢ inne	6	4	28	28
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**109**	**203**	**192**	**71**

- **Pozostałe koszty operacyjne**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010**	**za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009**	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**(niebadany) tys. PLN**	**(niebadany) tys. PLN**	**tys. PLN**
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	64	70	15	15
➢ aktuarialna na świadczenia pracownicze	19	19	5	5
➢ na roszczenia pracownicze	0	6	10	10
➢ na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	45	0	0
b) pozostałe, w tym	347	447	48	65
➢ strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	27	22	0	1
➢ darowizny	4	4	2	3
➢ niedobory inwentaryzacyjne	0	1	0	0
➢ koszty sądowe	0	1	0	0
➢ koszty komornicze	0	1	0	0
➢ naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	4	6	0	0
➢ koszty nabycia akcji i udziałów w podmiotach zależnych	49	49	0	0
➢ kary umowne	32	32	0	10
➢ koszty zaniechanych inwestycji	0	0	43	43
➢ odprawy emerytalno-rentowe	150	234	0	0
➢ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	12	26	2	2
➢ koszty naprawy uszkodzonego dachu w zakładzie produkcyjnym	24	24	0	0
➢ koszty złomowania i likwidowania majątku	19	19	0	0
➢ koszty ubezpieczeń wypadkowych pracowników	25	25	0	0
➢ inne	0	4	1	6
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**411**	**517**	**62**	**80**

- **Przychody finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) z tytułu udzielonych pożyczek	**103**	**103**	**0**	**0**
a) od jednostek powiązanych	103	103	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	103	103	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
B) pozostałe odsetki	**74**	**248**	**13**	**161**
a) od jednostek powiązanych	0	0	-4	0
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	-4	0
b) od pozostałych jednostek	74	248	17	161
➢ odsetki od środków na lokatach bankowych	40	209	16	160
➢ odsetki od środków na rachunkach bankowych	7	10	1	1
➢ odsetki za nieterminowe regulowanie należności	27	28	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	**177**	**351**	**13**	**161**

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) dodatnie różnice kursowe	**50**	**50**	**0**	**0**
- zrealizowane	33	33	0	0
- niezrealizowane	18	18	0	0
b) rozwiązane rezerwy	**0**	**0**	**0**	**0**
c) pozostałe, w tym:	**0**	**0**	**0**	**0**
Inne przychody finansowe, razem	**50**	**50**	**0**	**0**

- **Koszty finansowe**

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) z tytułu kredytów i pożyczek	**1**	**5**	**1**	**1**
a) od jednostek powiązanych	0	2	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	2	0	0
b) od pozostałych jednostek	1	3	1	1
B) pozostałe odsetki	**5**	**17**	**5**	**6**
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	5	17	5	6
- leasing finansowy	5	17	4	4
- pozostałe odsetki	0	0	1	2
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	**5**	**22**	**6**	**7**

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 października 2010 do 31 grudnia 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	za 3 miesiące od 01 października 2009 do 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) ujemne różnice kursowe	32	38	63	64
- zrealizowane	30	60	31	31
- niezrealizowane	2	-22	33	33
b) utworzone rezerwy	0	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	94	108	20	20
- koszty akredytywy	26	26	0	0
- koszty factoringu	50	50	0	0
- prowizja od kredytu bankowego	12	13	20	20
- opłaty manipulacyjne od kredytów	6	17	0	0
- inne	0	2	0	0
Inne koszty finansowe, razem	**126**	**145**	**84**	**84**

- **Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2010 roku posiada trzy umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy, z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

W dniu 10 grudnia 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała z Bankiem BPH S.A. umowę kredytową Nr 809272577/161/2010 o linię wielocelową z limitem w wysokości 3 mln zł, w tym kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł oraz gwarancji bankowych w wysokości 2 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z Synthos-Dwory Sp. z o.o. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych. Zabezpieczenie gwarancji bankowych będzie każdorazowo ustanawiane w procedurze udzielania gwarancji bankowych, w ramach warunków określonych w zawartej umowie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

W dniu 14 grudnia 2010 roku Spółka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. podpisała aneks do posiadanej umowy kredytowej Nr 270-1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym, zwiększając limit możliwego kredytowania do kwoty 700 tys. zł.

Zabezpieczenie umowy kredytowej stanowią:

- Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego kredytobiorcy.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr6/BT/EL/2004/EC Nowa z dnia 28.10.2004 roku zawartej z EC Nowa.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr 4/2001/HKW z dnia 01.08.2001 roku z Przedsiębiorstwem HKW Sp. z o.o.
- Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez Bank PEKAO S.A.
- Zastaw rejestrowy na samochodzie specjalnym do czyszczenia kanalizacji o numer rejestracyjnym SD 68548.
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia samochodu specjalnego o numer rejestracyjnym SD 68548.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o., na podstawie podpisanej w dniu 21 października 2010 roku umowy factoringu niepełnego z Przemysłowym Towarzystwem Przemysłowym, korzystała z usług factoringowych. Koszt usługi w IV kwartale 2010 roku wyniósł 50 tys. zł.

Spółka Zależna K-Protos a.s. ma udostępniony krótkoterminowy limit kredytowy w rachunku bieżącym w wysokości 40 mln CZK. Na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie z tego tytułu wynosi 20 mln CZK, co po przeliczeniu waluty daje kwotę w wysokości 3 160 tys. zł.

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2010 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Lp.	Przedmiot leasingu	Kontrahent	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Okres trwania umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu wynikająca z umowy (tys. zł)	Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2010 r. (tys. zł)	w tym: krótko-terminowe (tys. zł)
1	Samochód Skoda	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82	45	23
2	Samochód Opel Insignia	Masterlease Prime Car Management S.A.	34837	14.07.2010	36	84	79	31
3	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49	26	10
4	Koparko-ładowarka Catepiller	Catepillar Financial Services Poland	OL-024442	16.01.2008	36	383	53	53
5	Samochód Skoda Yeti	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	46091145-0910-02439	24.11.2010	36	99	67	26
SUMA						**697**	**270**	**143**

- **Podatek dochodowy**

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**tys. PLN**
Podatek dochodowy bieżący	403	0
Podatek odroczony	970	253
Razem:	**1 373**	**253**

- **Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej**

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009**
	(niebadany) tys. PLN	**tys. PLN**
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	**1 298**	**486**
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	1 400	733
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18	20
Odsetki leasingowe	18	24
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-26	-253
Podatek dochodowy zapłacony	-259	-410
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	14	41
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	946	3 493
Zmiana stanu zapasów	-2 558	-1 053
Zmiana stanu należności	-34 994	-13 561
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 590	13 299
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 172	-632
Inne korekty	6 744	428
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-3 674**	**2 614**

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Działalność Grupy CHEMOSERVIS-DWORY można podzielić na następujące segmenty, zgodnie ze strukturą sprzedaży:

- Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,
- Utrzymanie ruchu – branża energetyczna,
- Utrzymanie ruchu – rynek zagraniczny.

W ramach poszczególnych segmentów działalności Grupa CHEMOSERVIS-DWORY oferuje następujące usługi:

I. <u>Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna:</u>

a) Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,
- przeglądy i naprawy,
- monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
- naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
- wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

b) Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej

- przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacje, rurociągi, maszyny, urządzenia),
- remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych,
- prace naprawcze,
- wyważanie statyczne i dynamiczne.

c) Obróbka skrawaniem

- produkcja jednostkowa i produkcja średnioseryjna na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca,
- toczenie,
- frezowanie,
- dłutowanie,
- struganie,
- szlifowanie.

d) Roboty budowlano-montażowe

- realizacja zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy,
- realizacja przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji,
- wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.

e) Pozostałe

- konstrukcja i montaż skrzynio-palet,
- wynajem specjalistycznego sprzętu.

II. <u>Utrzymanie ruchu – branża energetyczna:</u>

a) Usługi Elektryczne

- przeglądy, remonty i konserwacje : maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do instalacji elektrycznych,
- badanie sprzętu dielektrycznego,
- legalizacja osprzętu elektrycznego.

b) Usługi Energetyczne

- przeglądy, remonty i konserwacje maszyn i urządzeń energetycznych ,
- przeglądy, remonty i konserwacje sieci cieplnych, sieci wodnych, instalacji gazowych
- przeglądy, remonty i konserwacje stacji redukcyjnych i mieszankowych,
- przeglądy, remonty i konserwacje instalacji sprężonego powietrza,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do wymienionych wyżej instalacji.

c) Techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,
- przeglądy i naprawy,
- monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
- naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
- wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

e) Pozostałe usługi

- usługi sprzętowe w zakresie posiadanych urządzeń oraz sprzętu specjalistycznego,
- czyszczenie kanalizacji,
- wykonawstwa części zamiennych metodami obróbki skrawaniem dla własnych potrzeb, na rzecz usług utrzymania ruchu i na sprzedaż,
- wykonawstwa drobnych konstrukcji stalowych,
- wykonawstwa inwestycyjnego w zakresie robót budowlano- montażowych.

III. <u>Utrzymanie ruchu – rynek zagraniczny:</u>

a) Usługi w branży elektrycznej:

- prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV,
- montaż, naprawa, przegląd urządzeń i silników,
- produkcja tablic rozdzielczych, remontem przewodów,
- konserwacja i montaż elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów,
- przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

b) Usługi w branży mechanicznej:

- realizacja zadań związanych z prefabrykacją,
- dostawa i montaż instalacji zbiorników ciśnieniowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

c) Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis:

- prace związane z naprawą pomp i urządzeń dźwigowych,
- utrzymanie sprężarek tłokowych i śrubowych,
- modernizacja uszczelnień mechanicznych,
- osiowanie maszyn, wyważanie wirników i wałów maszyn wirujących.

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące wyników na działalności poszczególnych segmentów.

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy		RAZEM okres obrotowy	
	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	15 710	50 039	14 022	42 477	9 340	9 341	-766	-1 594	38 306	100 263
Koszt własny sprzedaży	14 467	45 675	12 931	38 553	9 200	9 201	-766	-1 594	35 832	91 835
Wynik na działalności segmentu	**1 243**	**4 364**	**1 091**	**3 924**	**140**	**140**	**0**	**0**	**2 474**	**8 428**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	36	67	0	21	0	0	0	0	36	88
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	23	0	0	23	0	0	0	0	23	23
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	**12**	**67**	**0**	**-2**	**0**	**0**	**0**	**0**	**13**	**64**
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Razem przychody	15 746	50 106	14 022	42 498	9 340	9 341	-766	-1 594	38 342	100 350
Razem koszty	14 490	45 675	12 931	38 577	9 200	9 201	-766	-1 594	35 855	91 859
Razem wynik na sprzedaży	**1 256**	**4 430**	**1 091**	**3 921**	**140**	**140**	**0**	**0**	**2 487**	**8 492**
Koszty ogólne segmentu	1 086	3 720	775	2 799	596	596	0	0	2 457	7 115
Pozostałe przychody operacyjne	2	44	51	104	55	55	0	0	109	203
Pozostałe koszty operacyjne	94	105	225	321	91	91	0	0	411	517
Wynik na działalności finansowej	149	288	-12	-13	-41	-41	0	0	96	235
Zysk przed opodatkowaniem	**226**	**938**	**130**	**892**	**-532**	**-532**	**0**	**0**	**-175**	**1 298**
Podatek dochodowy	-50	50	17	-130	54	54	0	0	21	-26
Zysk netto	**276**	**888**	**114**	**1 022**	**-587**	**-587**	**0**	**0**	**-197**	**1 324**

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy		RAZEM okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	18 886	44 215	8 504	8 504	0	0	-2 825	-2 825	24 565	49 894
Koszt własny sprzedaży	18 252	40 502	8 386	8 386	0	0	-3 396	-3 396	23 242	45 492
Wynik na działalności segmentu	**634**	**3 713**	**118**	**118**	**0**	**0**	**571**	**571**	**1 323**	**4 402**
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	28	6	6	0	0	0	0	12	34
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	5	5	0	0	0	0	5	5
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	**6**	**28**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**7**	**29**
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Razem przychody	18 892	44 247	8 510	8 510	0	0	-2 825	-2 825	24 577	49 932
Razem koszty	18 252	40 506	8 391	8 391	0	0	-3 396	-3 396	23 247	45 501
Razem wynik na sprzedaży	**639**	**3 741**	**119**	**119**	**0**	**0**	**571**	**571**	**1 329**	**4 431**
Koszty ogólne segmentu	774	3 438	482	482	0	0	86	86	1 342	4 006
Pozostałe przychody operacyjne	145	24	421	421	0	0	-374	-374	192	71
Pozostałe koszty operacyjne	45	62	194	194	0	0	-176	-176	63	80
Wynik na działalności finansowej	-64	82	-12	-12	0	0	0	0	-76	70
Zysk przed opodatkowaniem	**-98**	**347**	**-148**	**-148**	**0**	**0**	**287**	**287**	**41**	**486**
Podatek dochodowy	46	171	101	101	0	0	-18	-18	129	254
Zysk netto	**-144**	**177**	**-249**	**-249**	**0**	**0**	**305**	**305**	**-88**	**233**

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA stan na dzień		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA stan na dzień		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE stan na dzień		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE stan na dzień		RAZEM stan na dzień	
	31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN	31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN	31 grudnia 2009 tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	**60 939**	**25 631**	**27 230**	**13 004**	**14 195**	**0**	**-3 532**	**-5 350**	**98 832**	**33 285**

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku poszerzenia Grupy Kapitałowej o zagraniczną jednostkę zależną prowadzi działalność zarówno na terenie Polski, jak i w Republice Czeskiej. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach, działalność Grupy została podzielona na trzy zasadnicze segmenty działalności. W wyniku nowego podziału działalność Grupy alokowana jest do:

Segment A - Utrzymanie ruchu branża mechaniczna, działalność Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Segment B – Utrzymanie ruchu branża energetyczna, działalność Jednostki Zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Segment C – Utrzymanie ruchu rynek zagraniczny, działalność Jednostki Zależnej K-Protos a.s.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w IV kwartale 2010 roku w porównaniu z IV kwartałem 2009 roku należy zaliczyć:

- spadek wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 3 176 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 3 785 tys. zł; spadek wartości przychodów, jak również kosztów, głównie nastąpił w grupie robót budowlano-montażowych, przychody tego segmentu stanowią 50% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku;
- wzrost marży brutto w segmencie A do 9%, w porównaniu do poprzedniego okresu wzrost o 1 punkt procentowy, wynikający z ograniczenia kosztów usług podwykonawców;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do IV kwartału 2009 roku o wartość 5 518 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 42% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku; główny wzrost wartości przychodów nastąpił w grupie robót utrzymania ruchu, wynikający z większego zapotrzebowania na tego typu usługi głównego odbiorcy tego segmentu tj. ArcelorMittal Poland S.A. oraz realizacji prac inwestycyjnych i budowlanych;

- istotny wzrost marży w segmencie B do 9% w porównaniu do 1% w analogicznym okresie 2009 roku, będący następstwem efektywniejszego wykorzystania kadry pracowniczej obsługującej głównego odbiorcę, jak również poprawą wysokości uzyskiwanych marż na pracach inwestycyjnych;
- przychody ze sprzedaży w segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne, z okres podlegający konsolidacji wyniosły 9 340 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 8% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory w 2010 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 1%.

12. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W IV KWARTALE 2011 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Do sukcesów Grupy CHEMOSERVIS-DWORY w IV kwartale 2010 roku należy zaliczyć m.in. pozyskanie przez jednostkę dominującą oraz podmioty zależne nowych zamówień. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

Umowy zawarte przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:

- zamówienie Synthos-Dwory Sp. z o.o. na wykonanie robót z branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja I i II baterii polimeryzacji kauczuku w budynku F-101 na terenie fabryki Synthos-Dwory Sp. z o.o.” za wynagrodzeniem 4.730.00,00 zł + VAT,
- zamówienie Chemont Sp. z o.o. na wykonanie prac przy zbiorniku magazynowym żywic V50 za wynagrodzeniem 308.526,00 zł + VAT,
- zamówienie Chemont Sp. z o.o. na wykonanie częściowej prefabrykacji zbiornika benzenu za wynagrodzeniem 234.234,00 zł + VAT,
- zamówienie Synthos-Dwory y Sp. z o.o. na wykonanie robót z branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja węzła rozładunku surowców w budynku E-146 z dostosowaniem do przepisów TDT” za wynagrodzeniem 180.000,00 zł + VAT,
- zamówienie Chemont Sp. z o.o. na wykonanie elementów stalowych wraz z dostawą materiałów za wynagrodzeniem 150.730,98 zł + VAT,
- zamówienie Synthos-Dwory Sp. z o.o. na wykonanie remontu bieżącego kotła parowego EKM nr 6 za wynagrodzeniem 120.000,00 zł + VAT.

Umowy zawarte przez Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.:

- umowa z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o. jako Sprzedającym na dostawę 2 sztuk agregatów prądowo – cieplnych typu JM 624 GS-NL produkcji firmy GE JENBACHER przystosowanych do zasilania gazem kopalnianym za wynagrodzeniem 2.757.300,00 Euro + VAT. Urządzenia są przeznaczone do budowy zespołu kogeneracyjnego w ramach kontraktu z Synthos-Dwory 4 Sp. z o.o.,
- umowa z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o. jako Sprzedającym na dostawę 1 sztuki agregatu prądowo – cieplnego typu JM 624 GL-NL produkcji firmy GE JENBACHER przystosowanych do zasilania gazem kopalnianym za wynagrodzeniem 1.390.700,00 Euro + VAT. Urządzenie jest przeznaczone do budowy zespołu kogeneracyjnego w ramach kontraktu z Synthos – Dwory 5 Sp. z o.o..

Umowy zawarte przez K-PROTOS a.s.:

- Główna umowa dotycząca utrzymania ruchu została podpisana ze spółką Synthos Kralupy a.s. z siedziba w Kralupach w dniu 20.04.2007 r., wraz z kolejnym aktualizującym załącznikiem. Termin obowiązywania to 31.03.2013 r. Zapewnia ona średniorocznie około 35-40% ogółu przychodów spółki. Do końca ważności umowy przewidywane przychody z tego tytułu szacuje się na około 29 230 tys. zł. W działalność utrzymania ruchu jest zaangażowane około 70% załogi,
- W zakresie realizacji inwestycji, działalność spółki koncentrowała się na dokończeniu kontraktu na realizację kolumny destylacyjnej dla zakładu Spolana a.s., gdzie w IV kwartale 2010 K-Protos a.s. pomyślnie ukończył prace w ramach kontraktu podpisanego w kwietniu 2009 r. którego łączna wartość wynosiła 5 530 tys. zł. Przychody z tego tytułu w IV kwartale 2010 r. wyniosły ponad 2 607 tys. zł, co w znaczący sposób poprawiło wyniki spółki za cały rok.
- Zakończono także realizację wartego ponad 3 950 tys. zł kontraktu na montaż rurociągów dla nowej jednostki Synthos PBR, podpisanego w marcu 2010 r. Kontrakt został podpisany z firmą CBI Lummus s.r.o., pełniącą funkcję inżyniera kontraktu oraz inwestora zastępczego dla nowo tworzonej jednostki Synthos PBR. W ostatnim kwartale 2010 r. K-Protos a.s. koordynował prace związane z oddaniem do użytkowania znaczącej części rurociągów. Przychody z tego tytułu osiągnęły 727 tys. zł.

13. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki osiągane przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY w IV kwartale 2010 roku, miały wpływ tendencje panujące na rynku świadczonych usług, charakteryzujący się odczuwalnym w dalszym ciągu spowolnieniem oraz ograniczeniem planów inwestycyjnych w podmiotach gospodarczych. Dodatkowo odczuwalnym czynnikiem rzutującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jest renegocjowana w 2009 roku, stawka rozliczeniowa świadczonych usług utrzymania ruchu. Jednocześnie jednak Grupa korzystała z bezpieczeństwa wynikającego z charakteru świadczonych usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, jak i energetycznej, na instalacjach przemysłowych (koniecznego w dużej mierze niezależnie od koniunktury gospodarczej). Widoczne są już również zmiany w planach inwestycyjnych kontrahentów oraz gotowość ponoszenia przez inwestorów nakładów finansowych związanych z modernizacją parku maszynowego, instalacji przemysłowych oraz zadań inwestycyjnych.

W IV kwartale 2010 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 56%, do kwoty 38 342 tys. zł w porównaniu do 24 574 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. W ujęciu narastającym za 12 miesięcy 2010 roku, skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 100 350 tys. zł, i w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku wzrosły o 101%. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, poszerzaniem rynku świadczonych usług oraz pozyskiwania nowych, zewnętrznych klientów.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w IV kwartale 2010 roku wyniosły 38 312 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty te wzrosły o 13 724 tys. zł. W ujęciu narastającym koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 98 971 tys. zł, i w porównaniu do analogicznego okresu w 2009 roku koszty operacyjne wzrosły o 49 466 tys. zł. Wzrost wartości kosztów operacyjnych jest konsekwencją zmiany w źródłach pozyskiwanych przychodów oraz zmianą modelu prowadzenia działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, jak również jest następstwem poszerzenia Grupy Kapitałowej o nowy podmiot gospodarczy.

W 2010 roku koszty działalności operacyjnej Grupy ukształtowały się na poziomie 98 973 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 91 858 tys. zł, koszty sprzedaży 1 946 tys. zł oraz koszty zarządu 5 169 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za cztery kwartały 2009 roku, wzrosły o 100%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów

sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 102% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano wzrost kosztów sprzedaży (o 116%), oraz wzrost kosztów zarządu o 67%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 92 289 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za 4 kwartały 2009 roku o 84%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 91% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych oraz poszerzeniem posiadanego majątku trwałego;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 118%, wynikający przede wszystkim ze zmian w strukturze sprzedaży zleceń. Realizowane w obecnej chwili kontrakty są bardziej materiałochłonne i energochłonne. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 84%, wynikający z dużego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług.
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 84%, związanych przede wszystkim ze wzrostem kosztów delegacji służbowych oraz kosztów usług ubezpieczeniowych;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 69% oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 77%, wynikający w głównej mierze ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w następstwie przejęcia spółki zależnej, jak również z korzystnych zapisów w regulaminie wynagradzania pracowników Spółki zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 26%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych.

Skonsolidowany zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową za dwanaście miesięcy 2010 roku wyniósł 1 324 tys. zł, i był o 467% wyższy w porównaniu do 233 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za cztery kwartały 2010 roku wyniósł 8 492 tys. zł i jest wyższy o 92% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 203 tys. zł i są wyższe o 132 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 517 tys. zł i są wyższe o 647 tys. zł od kosztów za cztery kwartały 2009 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -314 tys. zł i jest

niższy o 304 tys. zł od analogicznego wyniku w 2009 roku. Wynik na działalności finansowej wyniósł 235 tys. zł, podczas gdy wynik za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 70 tys. zł. Wzrost wyniku na działalności finansowej wynika ze wzrostu przychodów finansowych, głownie z tytułu odsetek od środków finansowych Grupy, przy jednoczesnym mniejszym poziomie przyrostu kosztów finansowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 1 298 tys. zł, i jest wyższy od zysku brutto za 12 miesięcy 2009 roku o kwotę 812 tys. zł, to jest o 167%.

Wyniki Jednostki dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W IV kwartale 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 15 746 tys. zł. W porównaniu do danych za IV kwartał 2009 roku przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 3 146 tys. zł, to jest o 17%. W ujęciu narastającym Jednostka Dominująca uzyskała przychody w wysokości 50 106 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2009 rok, uzyskane przychody są wyższe o 5 859 tys. zł, to jest o 13%. Wzrost wartości przychodów jest efektem działań Zarządu Jednostki Dominującej zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów oraz dzięki rozwojowi usług budowlano-montażowych. Wzrost przychodów wynika z realizacji zadań inwestycyjnych dla Synthos-Dwory S.A., Veolii Water System Sp. z o.o., ZAK S.A., Zeman Hale Dachy Fasady Sp. z o.o., Grupy Lotos S.A. oraz Remar Sp. z o.o.

Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w IV kwartale 2010 roku wyniosły 15 576 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty zostały obniżone o kwotę 3 449 tys. zł (tj. o 18%).

Po dwunastu miesiącach 2010 roku koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej ukształtowały się na poziomie 49 395 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 45 675 tys. zł, koszty sprzedaży 1 254 tys. zł oraz koszty zarządu 2 467 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za cztery kwartały 2009 roku, wzrosły o 5 451 tys. zł, to jest o 12%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 13% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego (kwota wzrostu 5 169 tys. zł). W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano zarówno wzrost kosztów sprzedaży (o 39%), jak również spadek kosztów zarządu o 3%. Ogółem koszty ogólne Jednostki Dominującej po dwunastu miesiącach 2010 roku, w porównaniu do 2009 roku, wzrosły o 282 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny wzrost kosztów o 10%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 10% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych, mających na celu poprawę efektywności pracy oraz warunków pracy pracowników;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 92%, wynikający przede wszystkim ze zmian w strukturze sprzedaży zleceń, realizacji zleceń wymagających nakładów materiałów produkcyjnych i pomocniczych oraz energii. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 2%, wynikający ze wzrostu kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- spadek kosztów usług obcych o 2%, wynikający ze zmniejszenia skali wykorzystania usług podwykonawców w realizacji zadań inwestycyjnych;
- spadek kosztów wynagrodzeń o 2%, wynikający w głównej mierze ze zmian w zasadach wypłaty premii dla pracowników oraz dodatków do wynagrodzeń;
- spadek kosztów opłat i podatków o 15%, wynikający przede wszystkim z ograniczenia kosztów opłat składek na PFRON;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 1%.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników po czterech kwartałach 2010 roku Jednostka Dominującą uzyskała zysk netto w wysokości 888 tys. zł, w porównaniu do 177 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po dwunastu miesiącach 2010 roku wyniósł 4 430 tys. zł, i w porównaniu do danych za cztery kwartały 2009 roku, wzrósł o 18%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi -61 tys. zł i jest wyższy o 23 tys. zł od danych analogicznych za 2009 rok. Wynik na działalności finansowej wyniósł 288 tys. zł i jest wyższy o 206 tys. zł, to jest o 250%, w porównaniu do danych za cztery kwartały 2009 roku. Przychody finansowe uzyskane za dwanaście miesięcy 2010 roku są znacznie wyższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2009 roku, wzrost o 103%. Również koszty finansowe w 2010 roku są niższe, spadek o 43 tys. zł, w tym koszty finansowe odsetek od kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego wzrosły o 9 tys. zł. Zysk przed opodatkowaniem za dwanaście miesięcy 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała w wysokości 938 tys. zł.

Uzyskany wynik finansowy Jednostki Dominującej jest konsekwencją spadku marż na świadczonych usługach oraz zmianą w organizacji Jednostki i wdrażaniem zmienionych kierunków jej rozwoju. Różnicowanie portfela zamówień realizowanych przez Jednostkę Dominującą, wymusza konieczność zaistnienia Spółki na rynkach zewnętrznych, charakteryzujących się wysoką konkurencyjnością. Powoduje to konieczność dostosowania oferty cenowej oferowanych usług do oczekiwań klientów oraz uwarunkowań panujących na rynku.

W chwili obecnej działania Jednostki Dominującej zmierzają do dalszej dywersyfikacji port folio zamówień poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego tj. spoza grona tradycyjnych klientów Spółki wywodzących się z grupy Synthos, a co za tym idzie – do zmniejszania zależności Spółki od defensywnego segmentu utrzymania ruchu oraz do zwiększania przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości na realizację wyższych marż na zleceniach i poprawę wskaźników rentowności Jednostki Dominującej, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu. Prowadzone działania mają już odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów ze sprzedaży, które wykazują znaczącą dywersyfikację źródeł pozyskiwania przychodów. Korzystną zmianą są również, w chwili obecnej nieznaczne, ale widoczne zmiany w zyskowności Spółki, na każdym poziomie wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Również wprowadzane zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki, pozwalają na efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów oraz na realizację zadań inwestycyjnych przy mniejszym udziale podwykonawców. Pozwala to na ograniczenie kosztów usług obcych oraz wypracowanie korzystniejszych marż na realizacji zadań produkcyjnych. W ocenie Zarządu kierunek wprowadzanych zmian powinien zostać utrzymany, tak, by z okresu na okres poprawiać wskaźniki rentowności i wyniki osiągane przez Jednostkę Dominującą.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za cztery kwartały 2010 roku ukształtował się na poziomie 0,18, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wynosił 0,58. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Jednostka Dominująca reguluje zobowiązania przede wszystkim z bieżących wpływów finansowych i na dzień 31 grudnia 2010 roku nie posiada zadłużenia z tytułu dostępnego limitu kredytowego w rachunku bieżącym. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 2,99 oraz wskaźnik szybkiej płynności 2,74.

Wyniki podmiotu zależnego – Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.

Wyniki finansowe podmiotu zależnego Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w IV kwartale 2010 roku wyniosły 2.918,8 tys zł. Zadaniami, które w znaczącym stopniu przyczyniły się do osiągnięcia powyższego wyniku były inwestycje zlokalizowane na terenie ArcelorMittal Poland S.A. oddział w Dąbrowie Górniczej oraz Wydziału Walcowni AMP S.A. oddział Sosnowiec.

W IV kwartale 2010 roku Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 76 % do 14 022 tys. zł w porównaniu do 7 975 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku.

Ponadto w badanym okresie przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, spadły o 1 177 tys. zł, przy równoczesnym zmniejszeniu kosztów o 1 541 tys. zł. Przy wzroście przychodów z tytułu utrzymania ruchu, dywersyfikacja innych źródeł powinna być większa taką tendencję należy odwrócić. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania innych zadań.

Przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych , sieci cieplnych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji, spadły w IV kwartale 2010 roku o 82 % przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów tych usług o 96 %. Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zmniejszył się o 19 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2009, tendencję spadkową należy w dalszych okresach modyfikować.

W IV kwartale 2010 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wyniosły 4 404 tys. zł. Było to spowodowane zwiększeniem zlecanych prac w tym zakresie przez ArcelorMittal Poland w obszarze prac stałych i zlecanych dodatkowo usług cennikowych. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania tych zadań.

W okresie IV kwartału poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług wzrósł do 5 277 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów z tego tytułu do wielkości 5 900 tys. zł. Udział tego rodzaju przychodów w przychodach ogółem jest na 31 % poziomie.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2010 roku wyniosły 13 328 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 604 tys. zł , koszty sprzedaży 171 tys. zł .Ten poziom kosztów działalności operacyjnej to znaczący wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2009 gdzie wynosił on 7026 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 573 tys. zł. Wzrost kosztów działalności operacyjnej jest głownie spowodowany zatrudnianiem podwykonawców do zleceń specjalistycznych wymagających odpowiedniego sprzętu w związku z dywersyfikacją sprzedaży.

W ramach kosztów rodzajowych Spółki zanotowano następujące znaczące zmiany w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego:

- wzrost kosztów amortyzacji o 1,3%
- wzrost kosztów zużycia materiałów o 72 % wynikający ze zmiany skali i profilu sprzedaży
- wzrost kosztów usług obcych o 228 %, wynikający z większego udziału Spółki w pracach wymagających współpracy z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług
- spadek kosztów podatków i opłat o 14% wynikający ze zmniejszenia zatrudnienia i mniejszych wydatków na PFRON
- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych o 4 % wynikający z wypłaty premii i dodatkowych wynagrodzeń przy ograniczenia wydatków na świadczenia pracownicze (badań stanowisk pracy).
- wzrost pozostałych kosztów o 800 % wynikający ze zwiększenia skali działalności dodatkowych umów ubezpieczenia.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników w IV kwartale Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 114 tys. zł w porównaniu do straty 56 tys. zł w analogicznym okresie roku 2009. Było to spowodowane zwiększeniem wolumenu sprzedaży przy zachowanym poziomie zatrudnienia i wynikających z niego kosztach stałych.

Aktualne działania zmierzają w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków. Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej nie ma i nie miała na przestrzeni IV kwartału 2010 zaległości wobec fiskusa oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec IV kwartału wyniósł 0,84 a wskaźniki płynności miały wartości: bieżącej płynności 3,07 a wskaźnik szybkiej płynności 2,99.

Wyniki podmiotu zależnego – K-PROTOS a.s.

Na wyniki osiągnięte przez K-Protos a.s., poza czynnikami makroekonomicznymi, miały wpływ warunki na lokalnym rynku usług utrzymania ruchu w branży chemicznej i petrochemicznej oraz poziom inwestycji w tych branżach. Zauważalna była w dalszym ciągu stagnacja w zakresie nowych inwestycji, jednak z końcem roku pojawiły się symptomy gotowości uruchomienia nowych zamierzeń inwestycyjnych, zarówno w zakresie remontów i modernizacji jak i inwestycji.

Odzwierciedleniem tych czynników były wyniki finansowe. Sprzedaż w ostatnim kwartale 2010 r. osiągnęła 14 615 tys. zł, w porównaniu do 12 845 tys. zł w analogicznym okresie 2009 r. Na wzrost sprzedaży wpłynęły końcowe rozliczenia kontraktów z firmą Spolana a.s.

w Neratowicach. Przychody z tego tytułu osiągnęły 2 607 tys. zł. Kolejny kontrakt z firmą CBI Lummus s.r.o. zakończony w IV kwartale 2010 r. przyniósł firmie K-Protos przychody w wysokości 727 tys. zł.

Skutkiem tego firma odnotowała wzrost zysku netto w porównaniu do poprzednich 3 kwartałów. W związku z powyższym, na koniec września 2010 r. spółka wygenerowała narastająco 101 tys. zł zysku, natomiast w ostatnim kwartale 521 tys. zł, w porównaniu do 348 tys. zł w analogicznym okresie 2009 r.

Analiza sprzedaży wg segmentów działalności wskazuje na spadek sprzedaży w zakresie utrzymania ruchu (z 4 424 tys. zł w IV kwartale 2009 r. do 3 950 tys. zł w ostatnim kwartale 2010 r.), remontów maszyn i urządzeń (analogicznie z 916 tys. zł do 738 tys. zł). Wzrost zanotowano w części dotyczącej wytwarzania aparatury chemicznej i prac montażowych, związanych z tego typu działalnością. Przychody z tego tytułu osiągnęły 9 275 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie 2009 r. wynosiły 6 999 tys. zł.

Pozostałe pozycje w rachunku wyników kształtowały się zgodnie z planem i na poziomie porównywalnym z 2009 r. I tak koszty działalności operacyjnej wynosiły 13 999 tys. zł, w tym koszty ogólnego zarządu 743 tys. zł (735 tys. zł w IV kwartale 2009 r.) i koszty sprzedaży 36 tys. zł (analogicznie 32 tys. zł).

Spółka K-Protos a.s. jest w zadowalającej sytuacji finansowej, nie posiada zadłużenia z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych. Poziom przeterminowanych należności i zobowiązań nie budzi obaw, co do płynności spółki. Poziom zadłużenia (udział kapitałów obcych w sumie bilansowej wynosił 53% na koniec IV kwartału 2010 r. i 50% analogicznie w 2009 r.) wynika z długoterminowego kredytu w wysokości 3 160 tys. zł oraz zobowiązań bieżących. Spółka posiada także kredyt w rachunku w wysokości 790 tys. zł. Środki te przez większą część IV kwartału 2010 r. były zaangażowane w działalność operacyjną. Brak wolnych środków spowodował natomiast ograniczenie programu inwestycyjnego do niezbędnego minimum.

W związku z zasadniczą zmianą struktury właścicielskiej i przejęciem 100% akcje przed Chemoservis-Dwory S.A., Zarząd K-PROTOS a.s przedstawił plan gospodarczy, zawierający dwa główne elementy:

- utrzymanie poziomu przychodów na poziomie porównywalnym do lat poprzednich. Sytuacja w otoczeniu spółki na razie nie pozwala prognozować zwiększenia obrotów.
- zwiększenie rentowności realizowanych zleceń, poprzez zwiększenie wydajność pracy, redukcję kosztów usług obcych oraz zakupów materiałowych.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie dwunastu miesięcy 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała dywidendy.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010	**za 12 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009**
	(niebadany) PLN	**PLN**
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	**0,00**	815 040,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	**0,00**	0,01
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00

Podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w prezentowanym okresie również nie wypłacił dywidendy. W nowo przejętej Jednostce Zależnej K-Protos a.s., w okresie podlegającym konsolidacji to jest w okresie od 1 listopada 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, dywidenda również nie była wypłacona.

15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W PREZENTOWANYM OKRESIE

Zjawisko cykliczności jak również sezonowości nie dotyczy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W IV kwartale Zarząd Spółki kontynuował działania zmierzające do wprowadzenia do obrotu giełdowego akcji nowej emisji. I tak, w dniu 1 października 2010 roku, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 11.000.000 (jedenaście milionów) złotych poprzez emisję 110.000.000 (sto dziesięć milionów) nowych Akcji Serii D, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.

Koszty emisji, obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. faktur wyniosły 41 447,61 zł (brutto). Według stanu kosztów poniesionych, średni koszt przeprowadzenia emisji Akcji Serii D przypadający na jedną Akcję Serii D objętą subskrypcją wyniósł 0,0004 zł, a koszt przeprowadzenia emisji akcji serii D liczony w stosunku do środków uzyskanych z emisji prywatnej Akcji Serii D wyniósł 0,1741%.

17. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA, KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

W dniu 31 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o podwyższeniu kapitału zakładowego CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony w ramach warunkowego podwyższenia kapitału na bazie zapisów Aktu Notarialnego – Repertorium A nr 11113/2010 z dnia 30 sierpnia 2010 roku. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł z 9.056.000 (dziewięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych do 15.006.000 (piętnaście milionów sześć tysięcy) złotych.

W dniu 11 lutego 2011 roku jednostka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. udzieliła podmiotowi PETRO Remont Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Chemików 7, pożyczki w wysokości 400.000 Euro na okres do 31 marca 2011 roku.

18. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień	
	31.12.2010	**31.12.2009**
	(niebadany)	
	tys. PLN	**tys. PLN**
1. Należności warunkowe	**5 570**	**97**
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	3 300	0
A. należności wekslowe	***3 300***	***0***
➢ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z CHEMONT Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	10	0
➢ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie	290	0

gwarancyjnym umowy zawartej z ZE ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową		
➢ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 21.12.2010 - PetroEltech S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 000	0
➢ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 11.05.2010 - Petro Remont Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 270	97
A. należności wekslowe	***2 063***	***51***
➢ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	43
➢ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	9
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	121	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z BUDIZOL Sp. Jawna - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	55	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	660	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z EIC Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	24	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z MERRID CONTROLS Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	83	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 120	0
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	***207***	***46***
➢ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o.	72	0
➢ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	45	0
➢ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	45	0
➢ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	46	46
2. Zobowiązania warunkowe	**29 233**	**4 649**
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	29 233	4 649
A. zobowiązania wekslowe	***5 430***	***2 499***
➢ zabezpieczenie kredytu bankowego w rachunku bieżącym zgodnie z umową Nr 676/2008/00000150/00 wraz z aneksem Nr 1/676/2009/1895/00 - cesja wierzytelności potwierdzona przez Synthos Sp. z o.o. z umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008; weksel in blanco	0	1 000
➢ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	282	1 101
➢ zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń	32	32

gwarancyjnych wynikających z umów zawartych z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową		
➢ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 600	0
➢ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUiR Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 001	0
➢ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umowy zawartej z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	515	0
➢ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	366
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	***4 883***	***1 650***
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	0	549
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	40
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	145	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Grupa Lotos S.A.	283	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - BiproRaf Sp. z o.o.	21	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	3 600	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o.	137	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków	392	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Grupa Lotos S.A.	283	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BiproRaf Sp. z o.o.	21	0
➢ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	1 061
C. blokada środków finansowych	***0***	***500***
➢ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	0	500
D. udzielone gwarancje korporacyjne	***18 920***	***0***
➢ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	2 423	0
➢ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	1 212	0
➢ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	10 308	0
➢ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	4 976	0
Pozycje pozabilansowe razem:	**34 803**	**4 746**

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o. o. na dzień 31.12.2010 roku posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 290 000,00 zł wynikające z wystawionych weksli, będących zabezpieczeniem należytego wykonania kontraktu dla CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie gwarancyjnym.

Spółka zależna K-Protos a.s. na dzień 31.12 2010 roku posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 324 305,83 zł. Zobowiązania powyższe wynikają z udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym.

19. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH,

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie przekazywały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

- **POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,**
- **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIE W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI, ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA,**

W czwartym kwartale roku 2010 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A., przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

Na dzień przekazania raportu, jednostki zależne Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. również nie mogą wskazać żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, ponieważ takowe nie miały miejsca.

21. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZENI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIZ RYNKOWE

W prezentowanym niniejszym raportem okresie, w Grupie CHEMOSERVIS-DWORY nie doszło do żadnych określonych w powyższym punkcie transakcji.

22. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Spółka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w IV kwartale 2010 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 8 września 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła w imieniu Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o., czterech gwarancji korporacyjnych związanych z realizacją kontraktów na budowę zespołów kogeneracyjnych dla następujących podmiotów i w następujących wysokościach:

- Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.:
  - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 2 610 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT,
  - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 1 025 772,34 PLN i 353 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 roku,

- Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.:
  - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 1 260 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT,
  - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 537 900,44 PLN i 170 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 roku,

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła również następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 39 500,00 zł dla ZAK S.A., na okres od dnia 28 sierpnia 2009 roku do dnia 27 sierpnia 2012 roku,

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 105 500,00 zł dla ZAK S.A., na okres od 30 lipca 2010 roku do dnia 30 lipca 2013 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 3,6 mln zł dla Bioagra Oil S.A., z okresem obowiązywania do dnia 7 stycznia 2013 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w wysokości 137 187,50 zł dla Synthos-Dwory Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 28 czerwca 2013 roku,
- gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 282 867,38 zł dla Grupy Lotos S.A., z terminem obowiązywania do dnia 14 stycznia 2011 roku,
- gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 21 340,00 zł dla BiproRaf Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 31 stycznia 2011 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 392 243,31 zł dla Veolia Water Systems Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do 12 listopada 2012 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 282 867,38 zł dla Grupy Lotos S.A., z terminem obowiązywania do dnia 30 stycznia 2014 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 21 340,00 zł dla BiproRaf Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 21 stycznia 2014 roku.

Spółki Zależne ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

23. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jako Jednostka dominująca, zgodnie z zapisami umowy z dnia 21 października 2010 roku nabyła aktywa o znaczącej wartości, w postaci 100% akcji spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Przeniesienie tytułu własności akcji na rzecz Emitenta nastąpiło 2 listopada 2010 roku.

Zarząd Emitenta, realizując ponadto postanowienia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 sierpnia 2010 roku, w dniu 11 października 2010 roku podjął uchwałę o przyznaniu 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych następującym osobom prawnym:

- PETRO Mechanika S.A. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- PETRO Remont Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- PETRO Eltech Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku w ilości 12.500.950 (dwanaście milionów pięćset tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) sztuk.

Dnia 11 października 2010 roku FON Ecology S.A. wniósł na rzecz firmy Omenix Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 12.500.950 (dwanaście milionów pięćset tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) sztuk warrantów subskrypcyjnych przyznanych przez Emitenta. Tym samym wyżej wymienione osoby prawne zostały uprawnione do objęcia akcji serii D poprzez pisemne oświadczenie ich objęcia zgodnie z art. 451 §1 KSH oraz po zapłaceniu ceny emisyjnej akcji serii D.

Ponadto Zarząd z powodzeniem zakończył procedury związane z rejestracją w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. do 110.000.000 (sto dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda co spowodowało, iż 3 grudnia 2010 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie podjęła uchwałę dotyczącą dopuszczenia i wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcji serii D z dniem 8 grudnia 2010 roku w liczbie 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy).

Natomiast z kadrowego punktu widzenia w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka mające wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY. Zapewnienie odpowiedniego poziomu zasobów kadrowych w Grupie Kapitałowej w relacji posiadanych obowiązków wynikających z zawartych przez uczestników Grupy Kapitałowej umów spowodowało wszczęcie procedury rekrutacyjnej. Podjęto działania mające na celu wyłonienie i zatrudnienie wysoko wykwalifikowanych pracowników takich jak: tokarz, frezer, spawacz, ślusarz remontowy czy elektromechanik.

Zgodnie z założoną strategią CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie w korzystne obszary. Podobnie podmioty zależne, prowadzi szeroką akcję informacyjną w zakresie prowadzonej działalności w celu wejścia w nowe obszary, przygotowując i składając oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych

24. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Z punktu widzenia jednostki dominującej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. niewątpliwy wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, będzie miał fakt nabycia 100% akcji spółki K-PROTOS a.s. Łączna cena zakupu wskazanych powyżej aktywów wyniosła 23.800.000,00 (dwadzieścia trzy miliony osiemset tysięcy) złotych.

Istotnym faktem z perspektywy finansowej podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jest powzięcie w dniu 11 października 2010 roku informacji o podpisanym z ArcelorMittal Poland S.A. porozumieniu w sprawie rozwiązania umowy z dnia 30 listopada 2009 roku, której przedmiotem było świadczenie usług w zakresie zapewnienia sprawności technicznej i technologicznej urządzeń, instalacji i obiektów technicznych na rzecz ArcelorMittal Poland S.A. oddział Batory w Chorzowie.

Ponadto w dniu 21 grudnia 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła umowę pożyczki z podmiotem powiązanym PETROELTECH S.A. Pożyczka została udzielona w wysokości 3 mln zł, zaś termin zwrotu został ustalony na dzień 30 kwietnia 2011 roku.

AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2010 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 1 marca 2011 roku.

……..

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

……..

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 1 marca 2011 roku.