



## Skonsolidowany Raport Kwartalny



za IV kwartał roku obrotowego obejmujący okres od 01.10.2015 do 31.12.2015 zawierający skrócone

Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QS 4/2015**

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

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

za IV kwartał roku obrotowego **2015** obejmujący okres od **01.10.2015** do **31.12.2015**,  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 29.02.2016)

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

**CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**  
(skrótowa nazwa emitenta)  
**32-600**  
(kod pocztowy)  
**Chemików**  
(ulica)  
**(48 33) 480 20 00**  
(telefon)  
**sekretariat@chemoservis.pl**  
(e-mail)  
**549-19-11-468**  
(NIP)

**Przemysł chemiczny**  
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)  
**Oświęcim**  
(miejscowość)  
**1**  
(numer)  
**(48 33) 444 60 59**  
(fax)  
**www.CHEMOSERVIS.pl**  
(www)  
**070889223**  
(REGON)

## SPIS TREŚCI

### CZĘŚĆ I

|   |          |
|---|----------|
| <b>DANE FINANSOWE</b> .....   | <b>5</b> |
| 1. Wybrane dane finansowe.....  | 5        |
| 1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....                                     | 5        |
| 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 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty .....  | 9        |
| 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów .....                       | 10       |
| 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 11       |
| 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 13       |
| 3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....   | 14       |
| 3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) .....   | 14       |
| 3.2 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty.....  | 15       |
| 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów .....                          | 16       |
| 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 17       |
| 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 18       |

### CZĘŚĆ II

#### INFORMACJE DODATKOWE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO</b> .....  | <b>19</b> |
| 1. Dane Jednostki Dominującej .....  | 19        |
| 2. Historia Jednostki Dominującej .....  | 19        |
| 3. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące ..... | 20        |
| 4. Struktura własności akcji Jednostki Dominującej .....   | 20        |
| 5. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej .....   | 21        |
| 6. Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....                                       | 22        |
| 7. Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....  | 26        |
| 8. Skład organów Jednostki Dominującej .....   | 28        |
| 9. Oświadczenie o zgodności .....  | 28        |
| 10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu .....  | 29        |
| 10.1 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę .....   | 29        |
| 10.2 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych.....   | 31        |
| 10.3 Wskazanie błędów lat poprzednich.....   | 32        |
| 10.4 Szacunki Zarządu .....  | 32        |
| 10.5 Sprawozdawczość dot. segmentów działalności .....   | 32        |
| 11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....   | 34        |
| 11.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania .....  | 34        |
| 11.2 Odpisy aktualizacyjne .....   | 39        |
| 11.3 Odroczony podatek dochodowy.....  | 41        |
| 12. Aktywa finansowe, rzeczowe, instrumenty finansowe.....   | 42        |
| 12.1 Aktywa finansowe .....  | 42        |
| 12.2 Aktywa rzeczowe.....  | 45        |
| 12.3 Instrumenty finansowe .....   | 45        |

|      |   |            |
|------|---|------------|
| 13.  | Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 45         |
| 13.1 | Przychody ze sprzedaży .....  | 45         |
| 13.2 | Koszty wg rodzaju .....   | 46         |
| 13.3 | Pozostałe przychody operacyjne .....  | 47         |
| 13.4 | Pozostałe koszty operacyjne .....   | 48         |
| 13.5 | Przychody finansowe .....   | 49         |
| 13.6 | Koszty finansowe .....  | 50         |
| 14.  | Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania<br>z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego .....   | 51         |
| 14.1 | Kredyty bankowe .....   | 51         |
| 14.2 | Pożyczki .....  | 58         |
| 14.3 | Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki .....  | 58         |
| 14.4 | Leasing finansowy .....   | 58         |
| 14.5 | Leasing operacyjny .....  | 59         |
| 14.6 | Dłużne papiery wartościowe .....  | 59         |
| 15.  | Podatek dochodowy .....   | 60         |
| 16.  | Skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej .....  | 60         |
| 17.  | Transakcje z jednostkami powiązanymi .....  | 61         |
| 18.  | Informacje o istotnych transakcjach nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych .....  | 66         |
| 19.  | Segmenty działalności Grupy Kapitałowej .....   | 67         |
| 20.  | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej .....  | 82         |
| 21.  | Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....   | 86         |
| 22.  | Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy .....   | 99         |
| 23.  | Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej .....   | 99         |
| 24.  | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych<br>papierów wartościowych .....  | 99         |
| 25.  | Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów<br>warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego<br>roku obrotowego .....  | 100        |
| 26.  | Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone<br>kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących<br>w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ..... | 101        |
| 27.  | Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej<br>publikowanych prognoz wyników na dany rok .....  | 101        |
| 28.  | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla<br>postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....  | 102        |
| 29.  | Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę<br>od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, .....  | 102        |
| 30.  | Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę<br>od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....   | 102        |
| 31.  | Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla<br>oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego .....   | 104        |
| 32.  | Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej<br>będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie,<br>co najmniej kolejnego kwartału .....  | 104        |
|      | <b>AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI .....</b>   | <b>105</b> |



## CZĘŚĆ I

### DANE FINANSOWE

#### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

##### 1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

|               | tys. PLN   |   | tys. EUR  |   |               |
|---------------|--|---|---|---|---------------|
|               | okres obrotowy   |   | okres obrotowy                                  |   |               |
|               | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2015                              | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2014 |               |
| I.            | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                 | 225 969   | 210 504   | 53 998  | 50 248        |
| II.           | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów                            | 200 853   | 185 857   | 47 996  | 44 365        |
| III.          | Zysk (strata) ze sprzedaży   | 25 116  | 24 647  | 6 002   | 5 883         |
| IV.           | Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                     | 5 930   | 7 613   | 1 417   | 1 817         |
| V.            | Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | 3 456   | 6 160   | 826   | 1 470         |
| <b>VI.</b>    | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>2 339</b>                                    | <b>5 580</b>                                    | <b>559</b>                                      | <b>1 332</b>  |
| <b>VII.</b>   | <b>Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> | <b>3 152</b>                                    | <b>4 101</b>                                    | <b>753</b>                                      | <b>979</b>    |
| VIII.         | Całkowite dochody ogółem   | 3 078   | 5 863   | 736   | 1 400         |
| <b>IX.</b>    | <b>Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>   | <b>3 846</b>                                    | <b>4 376</b>                                    | <b>919</b>                                      | <b>1 045</b>  |
| X.            | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                         | 1 067   | -3 958  | 255   | -945          |
| XI.           | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                       | -9 896  | -6 327  | -2 365  | -1 510        |
| XII.          | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                          | 9 841   | 6 858   | 2 352   | 1 637         |
| <b>XIII.</b>  | <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                      | <b>1 012</b>                                    | <b>-3 427</b>                                   | <b>242</b>                                      | <b>-818</b>   |
|               |  |   |   |   |               |
|               | tys. PLN   |   | tys. EUR  |   |               |
|               | stan na dzień  |   | stan na dzień                                   |   |               |
|               | 31 grudnia 2015  | 31 grudnia 2014                                 | 31 grudnia 2015                                 | 31 grudnia 2014                                 |               |
| XIV.          | Aktywa trwałe  | 73 823  | 71 307  | 17 323  | 16 730        |
| XV.           | Aktywa obrotowe  | 98 101  | 96 325  | 23 020  | 22 599        |
| <b>XVI.</b>   | <b>Aktywa razem</b>  | <b>171 924</b>                                  | <b>167 632</b>                                  | <b>40 343</b>                                   | <b>39 329</b> |
| XVII.         | Zobowiązania długoterminowe  | 24 258  | 8 584   | 5 692   | 2 014         |
| XVIII.        | Zobowiązania krótkoterminowe   | 66 843  | 80 748  | 15 685  | 18 944        |
| <b>XIX.</b>   | <b>Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>      | <b>70 758</b>                                   | <b>67 471</b>                                   | <b>16 604</b>                                   | <b>15 830</b> |
| XX.           | Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące                             | 10 065  | 10 829  | 2 362   | 2 541         |
| XXI.          | Kapitał zakładowy  | 20 006  | 20 006  | 4 695   | 4 694         |
| <b>XXII.</b>  | <b>Pasywa, razem</b>   | <b>171 924</b>                                  | <b>167 632</b>                                  | <b>40 343</b>                                   | <b>39 329</b> |
| XXIII.        | Ilość akcji (w szt.)   | 25 007 500                                      | 25 007 500                                      | 25 007 500                                      | 25 007 500    |
| XXIV.         | Rozwodniona ilość akcji (w szt.)   | 25 007 500                                      | 25 007 500                                      | 25 007 500                                      | 25 007 500    |
| <b>XXV.</b>   | <b>Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)</b>                                | <b>0,13</b>                                     | <b>0,16</b>                                     | <b>0,03</b>                                     | <b>0,04</b>   |
| XXVI.         | Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)                                   | 0,13  | 0,16  | 0,03  | 0,04          |
| <b>XXVII.</b> | <b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>                            | <b>2,83</b>                                     | <b>2,70</b>                                     | <b>0,66</b>                                     | <b>0,63</b>   |
| XXVIII.       | Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                       | 2,83  | 2,70  | 0,66  | 0,63          |
| XXIX.         | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)              | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00          |

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

|       | tys. PLN   |   | tys. EUR  |   |            |
|-------|--|---|---|---|------------|
|       | okres obrotowy   |   | okres obrotowy                                  |   |            |
|       | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2015                              | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2014 |            |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                 | 85 992  | 75 548  | 20 549  | 18 034     |
| II.   | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów                            | 77 411  | 69 555  | 18 498  | 16 603     |
| III.  | Zysk (strata) ze sprzedaży   | 8 581   | 5 993   | 2 051   | 1 431      |
| IV.   | Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                     | 4 236   | 2 045   | 1 012   | 488        |
| V.    | Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | 4 061   | 3 349   | 970   | 799        |
| VI.   | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>3 302</b>                                    | <b>2 930</b>                                    | <b>789</b>                                      | <b>699</b> |
| VII.  | <b>Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> | <b>3 302</b>                                    | <b>2 930</b>                                    | <b>789</b>                                      | <b>699</b> |
| VIII. | <b>Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>3 299</b>                                    | <b>2 932</b>                                    | <b>788</b>                                      | <b>700</b> |
| IX.   | <b>Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>   | <b>3 299</b>                                    | <b>2 932</b>                                    | <b>788</b>                                      | <b>700</b> |
| X.    | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                         | -7 090  | 728   | -1 694  | 174        |
| XI.   | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                       | -3 852  | -2 734  | -920  | -653       |
| XII.  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                          | 10 414  | 2 366   | 2 489   | 565        |
| XIII. | <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                      | <b>-528</b>                                     | <b>360</b>                                      | <b>-126</b>                                     | <b>86</b>  |

|         | tys. PLN  |                 | tys. EUR        |                 |               |
|---------|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
|         | stan na dzień   |                 | stan na dzień   |                 |               |
|         | 31 grudnia 2015   | 31 grudnia 2014 | 31 grudnia 2015 | 31 grudnia 2014 |               |
| XIV.    | Aktywa trwałe   | 65 674          | 67 039          | 15 411          | 15 728        |
| XV.     | Aktywa obrotowe   | 36 068          | 29 674          | 8 464           | 6 962         |
| XVI.    | <b>Aktywa razem</b>   | <b>101 742</b>  | <b>96 713</b>   | <b>23 875</b>   | <b>22 690</b> |
| XVII.   | Zobowiązania długoterminowe   | 18 359          | 4 268           | 4 308           | 1 001         |
| XVIII.  | Zobowiązania krótkoterminowe  | 14 057          | 26 418          | 3 299           | 6 198         |
| XIX.    | <b>Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> | <b>69 326</b>   | <b>66 027</b>   | <b>16 268</b>   | <b>15 491</b> |
| XX.     | Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące                        | 0               | 0               | 0               | 0             |
| XXI.    | Kapitał zakładowy   | 20 006          | 20 006          | 4 695           | 4 694         |
| XXII.   | <b>Pasywa, razem</b>  | <b>101 742</b>  | <b>96 713</b>   | <b>23 875</b>   | <b>22 690</b> |
| XXIII.  | Ilość akcji (w szt.)  | 25 007 500      | 25 007 500      | 25 007 500      | 25 007 500    |
| XXIV.   | Rozwodniona ilość akcji (w szt.)  | 25 007 500      | 25 007 500      | 25 007 500      | 25 007 500    |
| XXV.    | <b>Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)</b>                           | <b>0,13</b>     | <b>0,12</b>     | <b>0,03</b>     | <b>0,03</b>   |
| XXVI.   | Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)                              | 0,13            | 0,12            | 0,03            | 0,03          |
| XXVII.  | <b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>                       | <b>2,77</b>     | <b>2,64</b>     | <b>0,65</b>     | <b>0,62</b>   |
| XXVIII. | Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                  | 2,77            | 2,64            | 0,65            | 0,62          |
| XXIX.   | Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)         | 0,00            | 0,00            | 0,00            | 0,00          |

**Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:**

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku kurs ten wynosił 4,1893 PLN/EUR.

## 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

|   | stan na dzień                         |                        |
|---|---------------------------------------|------------------------|
|   | 31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>AKTYWA</b>   |                                       |                        |
| <b>Aktywa trwałe</b>  |                                       |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 45 494                                | 44 625                 |
| Wartości niematerialne  | 15 065                                | 14 671                 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych  | 63                                    | 63                     |
| Inwestycje w jednostkach pozostałych                                      | 91                                    | 101                    |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                  | 4 941                                 | 4 582                  |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                       | 2 680                                 | 2 680                  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 5 475                                 | 4 550                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów                         | 14                                    | 35                     |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>  | <b>73 823</b>                         | <b>71 307</b>          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |                                       |                        |
| Zapasy  | 18 701                                | 14 253                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności              | 70 916                                | 76 235                 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                   | 680                                   | 500                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 5 025                                 | 4 013                  |
| Inne aktywa obrotowe  | 2 162                                 | 567                    |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                | 617                                   | 757                    |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>  | <b>98 101</b>                         | <b>96 325</b>          |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>171 924</b>                        | <b>167 632</b>         |
| <b>PASYWA</b>   |                                       |                        |
| <b>Kapitał własny</b>   |                                       |                        |
| Kapitał zakładowy   | 20 006                                | 20 006                 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                    | 36 474                                | 36 474                 |
| Kapitał zapasowy  | 8 067                                 | 4 191                  |
| Kapitały rezerwowe  | 3 480                                 | 3 434                  |
| Kapitał z aktualizacji wyceny   | -7                                    | -7                     |
| Zyski zatrzymane  | 3 347                                 | 4 695                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych                        | -609                                  | -1 322                 |
| <b>Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>          | <b>70 758</b>                         | <b>67 471</b>          |
| Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące                          | 10 065                                | 10 829                 |
| <b>Kapitał własny razem</b>   | <b>80 823</b>                         | <b>78 300</b>          |
| <b>Zobowiązania</b>   |                                       |                        |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                                       |                        |
| Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                             | 17 199                                | 2 153                  |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego                 | 813                                   | 986                    |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe  | 1 864                                 | 1 769                  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 4 382                                 | 3 676                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                  | <b>24 258</b>                         | <b>8 584</b>           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |                                       |                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania          | 37 365                                | 51 453                 |
| Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                             | 19 015                                | 21 805                 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty                        | 1 779                                 | 1 258                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego                | 502                                   | 529                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 34                                    | 1 250                  |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                 | 1 924                                 | 870                    |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 372                                   | 416                    |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 5 852                                 | 3 167                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                 | <b>66 843</b>                         | <b>80 748</b>          |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   | <b>171 924</b>                        | <b>167 632</b>         |



## 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty

|  | okres obrotowy                            |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA   | (niebadany)<br>tys. PLN                   | (niebadany)<br>tys. PLN                    | (niebadany)<br>tys. PLN                   | tys. PLN                                   |
| Przychody ze sprzedaży   | 58 195                                    | 225 969                                    | 58 360                                    | 210 504                                    |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                           | 52 539                                    | 200 853                                    | 50 053                                    | 185 857                                    |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>5 656</b>                              | <b>25 116</b>                              | <b>8 307</b>                              | <b>24 647</b>                              |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 393                                       | 807  | 54  | 1 984                                      |
| Koszty sprzedaży   | 1 793                                     | 5 232                                      | 354                                       | 2 804                                      |
| Koszty ogólnego zarządu  | 3 934                                     | 13 702                                     | 3 336                                     | 12 811                                     |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 545                                       | 1 059                                      | 1 777                                     | 3 403                                      |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                                      | <b>-223</b>                               | <b>5 930</b>                               | <b>2 894</b>                              | <b>7 613</b>                               |
| Przychody finansowe  | 112                                       | 274  | 587                                       | 782  |
| Koszty finansowe   | 1 181                                     | 3 069                                      | 805                                       | 2 235                                      |
| <b>Przychody i koszty finansowe netto</b>                                    | <b>-1 069</b>                             | <b>-2 795</b>                              | <b>-218</b>                               | <b>-1 453</b>                              |
| <b>Udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej</b>                         | <b>249</b>                                | <b>321</b>                                 | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>-1 043</b>                             | <b>3 456</b>                               | <b>2 676</b>                              | <b>6 160</b>                               |
| Podatek dochodowy  | 260                                       | 1 117                                      | 523                                       | 580  |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                               | <b>-1 303</b>                             | <b>2 339</b>                               | <b>2 153</b>                              | <b>5 580</b>                               |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                        | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   |
| <b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>                            | <b>-1 303</b>                             | <b>2 339</b>                               | <b>2 153</b>                              | <b>5 580</b>                               |
| <b>Zysk netto za okres przypadający:</b>                                     |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                       | -396                                      | 3 152                                      | 1 171                                     | 4 101                                      |
| - Udziałowcom niekontrolującym   | -907                                      | -813                                       | 982                                       | 1 479                                      |
| <b>Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b> |   |  |   |  |
| - Podstawowy w PLN   | -0,02                                     | 0,13                                       | 0,05                                      | 0,16                                       |
| - Rozwodniony w PLN  | -0,02                                     | 0,13                                       | 0,05                                      | 0,16                                       |

## 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

|  | okres obrotowy                            |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                   | (niebadany)<br>tys. PLN                    | (niebadany)<br>tys. PLN                   | tys. PLN                                   |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                                   | -1 303                                    | 2 339                                      | 2 153                                     | 5 580                                      |
| Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:                            | 317                                       | 745  | 236                                       | 276  |
| <i>Pozycje, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>     | 285                                       | 713  | 272                                       | 312  |
| ✚ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                      | 285                                       | 713  | 272                                       | 312  |
| <i>Podatek dochodowy od pozycji, które będą podlegały reklasyfikacji</i>     | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <i>Pozycje, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i> | 32  | 32   | -36                                       | -36  |
| ✚ Zyski/straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze        | 32  | 32   | -36                                       | -36  |
| <i>Podatek dochodowy od pozycji, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i> | 6   | 6  | -7  | -7   |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu                                 | 311                                       | 739  | 243                                       | 283  |
| <b>Całkowite dochody netto ogółem</b>  | <b>-992</b>                               | <b>3 078</b>                               | <b>2 396</b>                              | <b>5 863</b>                               |
| Pozostałe dochody netto razem przypadające:                                  |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                       | 266                                       | 694  | 236                                       | 275  |
| - Udziałowcom niekontrolującym   | 45  | 45   | 7   | 7  |
| Całkowite dochody netto razem przypadające:                                  |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                       | -130                                      | 3 846                                      | 1 407                                     | 4 376                                      |
| - Udziałowcom niekontrolującym   | -862                                      | -768                                       | 989                                       | 1 486                                      |

## 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny | Zyski<br>zatrzymane | Różnice kursowe<br>z przeliczenia jedn.<br>zagranicznych | Kapitał<br>przypadający<br>Akcjonariuszom<br>Jednostki<br>Dominującej | Kapitał własny<br>udziałowców<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>ogółem |
|--|----------------------|--|---------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------|--|---|--|--------------------------|
|  | tys. PLN             | tys. PLN   | tys. PLN            | tys. PLN             | tys. PLN                            | tys. PLN            | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>                                       | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>4 191</b>        | <b>3 434</b>         | <b>-7</b>                           | <b>4 695</b>        | <b>-1 322</b>  | <b>67 471</b>   | <b>10 829</b>                                      | <b>78 300</b>            |
| Zysk za okres  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 3 151               | 0  | 3 151   | -812   | 2 339                    |
| Pozostałe całkowite dochody  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | -19                 | 713  | 694   | 45   | 739                      |
| <b>Całkowity dochód za okres</b>   | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>3 132</b>        | <b>713</b>   | <b>3 845</b>  | <b>-767</b>  | <b>3 078</b>             |
| Wyplata dywidendy  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 0                   | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku<br>Spółki za poprzedni rok obrotowy | 0                    | 0  | 0                   | 46                   | 0                                   | -46                 | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Zasilenie kapitału zapasowego z zysku<br>Spółki za poprzedni rok obrotowy  | 0                    | 0  | 3 876               | 0                    | 0                                   | -3 876              | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Korekta wyniku lat ubiegłych   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | -558                | 0  | -558  | 3  | -555                     |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku<br/>(niebadane)</b>                       | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>8 067</b>        | <b>3 480</b>         | <b>-7</b>                           | <b>3 347</b>        | <b>-609</b>  | <b>70 758</b>   | <b>10 065</b>                                      | <b>80 823</b>            |

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

|   | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Kapitał z<br>aktualizacji<br>wyceny | Zyski<br>zatrzymane | Różnice kursowe<br>z przeliczenia jedn.<br>z zagranicznych | Kapitał<br>przypadający<br>Akcjonariuszom<br>Jednostki<br>Dominującej | Kapitał własny<br>udziałowców<br>niekontrolujących | Kapitał własny<br>ogółem |
|---|----------------------|--|---------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------|--|---|--|--------------------------|
|   | tys. PLN             | tys. PLN   | tys. PLN            | tys. PLN             | tys. PLN                            | tys. PLN            | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>                                | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>1 811</b>        | <b>3 337</b>         | <b>-7</b>                           | <b>3 106</b>        | <b>-1 634</b>  | <b>63 093</b>   | <b>5 439</b>                                       | <b>68 532</b>            |
| Zysk za okres   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 4 101               | 0  | 4 101   | 1 480  | 5 581                    |
| Pozostałe całkowite dochody   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | -37                 | 312  | 275   | 7  | 282                      |
| <b>Całkowity dochód za okres</b>                                    | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>4 064</b>        | <b>312</b>   | <b>4 376</b>  | <b>1 487</b>                                       | <b>5 863</b>             |
| Wypłata dywidendy   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 0                   | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku<br>za poprzedni rok obrotowy | 0                    | 0  | 0                   | 97                   | 0                                   | -97                 | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za<br>poprzedni rok obrotowy  | 0                    | 0  | 2 387               | 0                    | 0                                   | -2 387              | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Pokrycie straty roku ubiegłego z kapitału<br>zapasowego Spółki      | 0                    | 0  | -7                  | 0                    | 0                                   | 7                   | 0  | 0   | 0  | 0                        |
| Korekta wyniku lat ubiegłych  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | -16                 | 0  | -16   | 0  | -16                      |
| Kapitał własny Udziałowców<br>niekontrolujących na dzień przejęcia  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 0                   | 0  | 0   | 3 921  | 3 921                    |
| Zmiana wielkości udziałów Udziałowców<br>niekontrolujących          | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                                   | 18                  | 0  | 18  | -18  | 0                        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>                                | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>4 191</b>        | <b>3 434</b>         | <b>-7</b>                           | <b>4 695</b>        | <b>-1 322</b>  | <b>67 471</b>   | <b>10 829</b>                                      | <b>78 300</b>            |

**2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

|  | okres obrotowy                             |  |
|--|--|--|
|  | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                    | tys. PLN                                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                              |  |  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>3 455</b>                               | <b>6 160</b>                               |
| <b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</b> |  |  |
| Amortyzacja  | 4 446                                      | 4 583                                      |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 2 158                                      | 1 395                                      |
| Odsetki leasingowe   | 70   | 76   |
| Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto  | -1 117                                     | -580                                       |
| Podatek dochodowy zapłacony  | -1 054                                     | -962                                       |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | 173  | 411  |
| Udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej  | -321                                       |  |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu   | 26   | -29  |
| <b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>   |  |  |
| Zmiana stanu rezerw  | 756  | 379  |
| Zmiana stanu zapasów   | -4 448                                     | -9 073                                     |
| Zmiana stanu należności  | 5 139                                      | -20 235                                    |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                   | -13 095                                    | 17 172                                     |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 1 923                                      | -3 865                                     |
| Inne korekty   | 2 956                                      | 610  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                     | <b>1 067</b>                               | <b>-3 958</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                            |  |  |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 503  | 99   |
| Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim  | 579  | 1 246                                      |
| - zbycie aktywów finansowych   | 10   | 0  |
| - spłata udzielonych pożyczek  | 550  | 1 200                                      |
| - odsetki  | 19   | 46   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                            | -7 320                                     | -3 051                                     |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych   | -1 200                                     | -4 544                                     |
| Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych   | -15  | 0  |
| Nabycie udziałów w pozostałych jednostkach   | 0  | -3   |
| Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim   | -463                                       | -74  |
| Udzielone pożyczki jednostkom pozostałym   | -1 980                                     | 0  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                   | <b>-9 896</b>                              | <b>-6 327</b>                              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                               |  |  |
| Inne wpływy finansowe - opłacenie kapitału zakładowego                                       | 0  | 52   |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji   | 14 656                                     | 0  |
| Wpływy finansowe - uzyskane kredyty bankowe  | 22 683                                     | 25 541                                     |
| Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki od jednostek powiązanych                                | 1 270                                      | 0  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał                            | -614                                       | -716                                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki                            | -70  | -76  |
| Wypływy finansowe - spłata kredytów bankowych  | -25 258                                    | -16 202                                    |
| Wypływy finansowe - spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych                   | -1 070                                     | -299                                       |
| Wypływy finansowe - spłata pożyczek zaciągniętych od pozostałych jednostek                   | 0  | -276                                       |
| Koszty finansowe factoringu  | -210                                       | 0  |
| Odsetki zapłacone od obligacji   | -528                                       | 0  |
| Odsetki zapłacone jednostkom powiązanim  | -3   | 0  |
| Odsetki zapłacone pozostałym jednostkom  | -1 015                                     | -1 166                                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                      | <b>9 841</b>                               | <b>6 858</b>                               |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>  | <b>1 012</b>                               | <b>-3 427</b>                              |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>                        | <b>4 013</b>                               | <b>7 440</b>                               |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>                          | <b>5 025</b>                               | <b>4 013</b>                               |
| <b>- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>                       | <b>0</b>                                   | <b>203</b>                                 |



### 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

|   | stan na dzień  |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 31.12.2015     | 31.12.2014    |
|   | (niebadany)    |               |
|   | tys. PLN       | tys. PLN      |
| <b>AKTYWA</b>   |                |               |
| <b>Aktywa trwałe</b>  |                |               |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 9 247          | 9 492         |
| Wartości niematerialne  | 16             | 18            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych  | 49 808         | 49 718        |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe                                       | 3 780          | 5 728         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 2 817          | 2 083         |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów                         | 6              | 0             |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>  | <b>65 674</b>  | <b>67 039</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |                |               |
| Zapasy  | 389            | 2 649         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności              | 28 224         | 23 682        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                   | 0              | 118           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 2 184          | 2 712         |
| Inne aktywa obrotowe  | 5 106          | 367           |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                | 165            | 146           |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>  | <b>36 068</b>  | <b>29 674</b> |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>101 742</b> | <b>96 713</b> |
| <b>PASYWA</b>   |                |               |
| <b>Kapitał własny</b>   |                |               |
| Kapitał zakładowy   | 20 006         | 20 006        |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                    | 36 474         | 36 474        |
| Kapitał zapasowy  | 6 313          | 3 382         |
| Kapitały rezerwowe  | 3 234          | 3 234         |
| Zyski zatrzymane  | 3 299          | 2 931         |
| <b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>                            | <b>69 326</b>  | <b>66 027</b> |
| Kapitały przypadające na udziały mniejszości                              | 0              | 0             |
| <b>Kapitał własny razem</b>   | <b>69 326</b>  | <b>66 027</b> |
| <b>Zobowiązania</b>   |                |               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                |               |
| Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                             | 15 187         | 1 550         |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego                 | 388            | 506           |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe  | 721            | 758           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 2 063          | 1 454         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                  | <b>18 359</b>  | <b>4 268</b>  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |                |               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania          | 5 652          | 18 981        |
| Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe                             | 2 059          | 3 808         |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty                        | 1 113          | 1 113         |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego                | 246            | 175           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 0              | 1 200         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                 | 1 597          | 0             |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 26             | 74            |
| Rozliczenia międzyokresowe  | 3 364          | 1 067         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                 | <b>14 057</b>  | <b>26 418</b> |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   | <b>101 742</b> | <b>96 713</b> |

### 3.2 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty

|   | okres obrotowy                            |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA                                | (niebadany)<br>tys. PLN                   | (niebadany)<br>tys. PLN                    | (niebadany)<br>tys. PLN                   | tys. PLN                                   |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 21 138                                    | 85 992                                     | 23 254                                    | 75 548                                     |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | 19 279                                    | 77 411                                     | 21 510                                    | 69 555                                     |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>1 859</b>                              | <b>8 581</b>                               | <b>1 744</b>                              | <b>5 993</b>                               |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 68  | 72   | 1   | 104  |
| Koszty sprzedaży  | 243                                       | 941  | 223                                       | 858  |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 961                                       | 3 422                                      | 931                                       | 3 161                                      |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 12  | 54   | 1   | 33   |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>                 | <b>711</b>                                | <b>4 236</b>                               | <b>590</b>                                | <b>2 045</b>                               |
| Przychody finansowe                                     | 293                                       | 1 136                                      | 70  | 2 186                                      |
| Koszty finansowe  | 331                                       | 1 311                                      | 488                                       | 882  |
| <b>Przychody i koszty finansowe netto</b>               | <b>-38</b>                                | <b>-175</b>                                | <b>-418</b>                               | <b>1 304</b>                               |
| <b>Udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej</b>    | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                        | <b>673</b>                                | <b>4 061</b>                               | <b>172</b>                                | <b>3 349</b>                               |
| Podatek dochodowy                                       | 253                                       | 759  | 75  | 419  |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>          | <b>420</b>                                | <b>3 302</b>                               | <b>97</b>                                 | <b>2 930</b>                               |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   |
| <b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>       | <b>420</b>                                | <b>3 302</b>                               | <b>97</b>                                 | <b>2 930</b>                               |
| <b>Zysk netto za okres przypadający:</b>                |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej                  | 420                                       | 3 302                                      | 97  | 2 930                                      |
| - Udziałowcom mniejszościowym                           | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b> |   |  |   |  |
| - Podstawowy w PLN                                      | 0,02                                      | 0,13                                       | 0,00                                      | 0,12                                       |
| - Rozwodniony w PLN                                     | 0,02                                      | 0,13                                       | 0,00                                      | 0,12                                       |

### 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

|  | okres obrotowy                            |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                   | (niebadany)<br>tys. PLN                    | (niebadany)<br>tys. PLN                   | tys. PLN                                   |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy                                   | 420                                       | 3 302                                      | 97  | 2 930                                      |
| Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:                            | -4  | -4   | 1   | 1  |
| <i>Pozycje, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>     | 0   | 0  | 0   | 0  |
| ✚ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                      | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <i>Podatek dochodowy od pozycji, które będą podlegały reklasyfikacji</i>     | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <i>Pozycje, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i> | -4  | -4   | 1   | 1  |
| ✚ Zyski/straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze        | -4  | -4   | 1   | 1  |
| <i>Podatek dochodowy od pozycji, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i> | -1  | -1   | 0   | 0  |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu                                 | -3  | -3   | 1   | 1  |
| <b>Całkowite dochody netto ogółem</b>  | <b>417</b>                                | <b>3 299</b>                               | <b>98</b>                                 | <b>2 931</b>                               |
| Pozostałe dochody netto razem przypadające:                                  |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej                                       | -3  | -3   | 1   | 1  |
| - Udziałowcom mniejszościowym  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Całkowite dochody netto razem przypadające:</b>                           |   |  |   |  |
| - Akcjonariuszom jednostki dominującej                                       | 417                                       | 3 299                                      | 98  | 2 931                                      |
| - Udziałowcom mniejszościowym  | 0   | 0  | 0   | 0  |

### 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|   | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z emisji akcji<br>powyżej ich wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał własny<br>ogółem |
|---|----------------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|
|   | tys. PLN             | tys. PLN   | tys. PLN            | tys. PLN             | tys. PLN            | tys. PLN                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>                            | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>3 382</b>        | <b>3 234</b>         | <b>2 931</b>        | <b>66 027</b>            |
| Zysk za okres   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 3 302               | 3 302                    |
| Pozostałe całkowite dochody                                     | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | -3                  | -3                       |
| <b>Całkowity dochód za okres</b>                                | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>3 299</b>        | <b>3 299</b>             |
| Wyplata dywidendy   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                   | 0                        |
| Emisja akcji  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                   | 0                        |
| Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy | 0                    | 0  | 2 931               | 0                    | -2 931              | 0                        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku (niebadane)</b>                | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>6 313</b>        | <b>3 234</b>         | <b>3 299</b>        | <b>69 326</b>            |

|   | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z emisji akcji<br>powyżej ich wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał własny<br>ogółem |
|---|----------------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|
|   | tys. PLN             | tys. PLN   | tys. PLN            | tys. PLN             | tys. PLN            | tys. PLN                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>                            | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>1 804</b>        | <b>3 234</b>         | <b>1 578</b>        | <b>63 096</b>            |
| Zysk za okres   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 2 930               | 2 930                    |
| Pozostałe całkowite dochody                                     | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 1                   | 1                        |
| <b>Całkowity dochód za okres</b>                                | <b>0</b>             | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>2 931</b>        | <b>2 931</b>             |
| Wyplata dywidendy   | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                   | 0                        |
| Emisja akcji  | 0                    | 0  | 0                   | 0                    | 0                   | 0                        |
| Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy | 0                    | 0  | 1 578               | 0                    | -1 578              | 0                        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>                            | <b>20 006</b>        | <b>36 474</b>  | <b>3 382</b>        | <b>3 234</b>         | <b>2 931</b>        | <b>66 027</b>            |

### 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|  | okres obrotowy   |   |
|--|--|---|
|  | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31 grudnia 2014<br>tys. PLN |
| <b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                              |  |   |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>4 061</b>   | <b>3 349</b>  |
| <b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</b> |  |   |
| Amortyzacja  | 736  | 636   |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 472  | -1 555  |
| Odsetki leasingowe   | 29   | 19  |
| Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto  | -759   | -419  |
| Podatek dochodowy zapłacony  | -589   | -609  |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | 4  | 416   |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu   | -3   | 1   |
| <b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>   |  |   |
| Zmiana stanu rezerw  | 524  | 675   |
| Zmiana stanu zapasów   | 2 260  | -2 098  |
| Zmiana stanu należności  | -4 424   | -10 175   |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                   | -10 939  | 11 621  |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 1 538  | -1 133  |
| Inne korekty   | 0  | 0   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                     | <b>-7 090</b>  | <b>728</b>  |
| <b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                            |  |   |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                   | 190  | 0   |
| Dywidendy od jednostek zależnych   | 569  | 1 691   |
| Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym  | 1 444  | 1 203   |
| - spłata udzielonych pożyczek  | 1 254  | 1 005   |
| - odsetki  | 190  | 198   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                            | -715   | -1 144  |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych   | -1 290   | -4 484  |
| Wniesienie dopłaty wspólnika do kapitału rezerwowego do jednostki zależnej                   | -400   | 0   |
| Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym   | -1 670   | 0   |
| Udzielone pożyczki jednostkom pozostałym   | -1 980   | 0   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                   | <b>-3 852</b>  | <b>-2 734</b>   |
| <b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                               |  |   |
| Wpływy netto z tytułu emisji obligacji   | 14 656   | 0   |
| Wpływy finansowe - uzyskane kredyty bankowe  | 9 717  | 9 656   |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał                            | -218   | -213  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki                            | -29  | -19   |
| Wpływy finansowe - spłata kredytów bankowych   | -12 921  | -6 724  |
| Odsetki zapłacone od obligacji   | -528   | 0   |
| Odsetki zapłacone pozostałym jednostkom  | -263   | -334  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                      | <b>10 414</b>  | <b>2 366</b>  |
| <b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>  | <b>-528</b>  | <b>360</b>  |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>                        | <b>2 712</b>   | <b>2 352</b>  |
| <b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>                          | <b>2 184</b>   | <b>2 712</b>  |
| - w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania                              | 0  | 5   |



## 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) 480 20 00

*Telefax:* (33) 444 60 59

*Poczta elektroniczna:* [sekretariat@chemoservis.pl](mailto:sekretariat@chemoservis.pl)

*Strona internetowa:* [www.chemoservis.pl](http://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 S.A. 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 uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku firma rozpoczęła prace nad przygotowaniem oferty publicznej, czego konsekwencją był debiut akcji spółki na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w dniu 25 listopada 2008 roku. Kolejnym kluczowym etapem w bogatej historii firmy było powstanie w dniu 1 listopada 2009 roku Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku finalizacji pierwszego z szeregu procesów akwizycyjnych.

**3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIENIÓW 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, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

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

Opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Emitenta w badanym okresie posiadał: Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości: 86.000 (osiemdziesiąt sześć tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 30 września 2015 roku oraz 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 29 lutego 2016 roku; Pan Tomasz Mazur – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ilości: 0 (zero) sztuk wg stanu na dzień 30 września 2015 roku, 16.412 (szesnaście tysięcy czterysta dwanaście) sztuk wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 26.062 (dwadzieścia sześć tysięcy sześćdziesiąt dwa) sztuk wg stanu na dzień 29 lutego 2016 roku; Pan Andrzej Gastołek – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (do 3 listopada 2015 roku), w ilości 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 30 września 2015 roku oraz Pan Edward Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (do 3 listopada 2015 roku), w ilości 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 30 września 2015 roku. Żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki, wg wiedzy Emitenta na bazie wymaganych zawiadomień, nie posiadała papierów wartościowych Spółki.

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

***Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 30 września 2015 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):***

| Akcjonariusz                     | Rodzaj akcji         | Liczba akcji / głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------|--|
| REVICO S.A.                      | Zwykłe na okaziciela | 7.694.973                   | 30,77%   |
| PETRO Mechanika S.A. w upadłości | Zwykłe na okaziciela | 5.851.781                   | 23,40%   |

**Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 31 grudnia 2015 (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):**

| Akcjonariusz                     | Rodzaj akcji         | Liczba akcji / głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------|---|
| REVICO S.A.                      | Zwykłe na okaziciela | 7.738.418                   | 30,94%  |
| PETRO Mechanika S.A. w upadłości | Zwykłe na okaziciela | 5.851.781                   | 23,40%  |
| TFI ALTUS S.A.                   | Zwykłe na okaziciela | 1.596.559                   | 6,38%   |

**Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 29 lutego 2016 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):**

| Akcjonariusz                     | Rodzaj akcji         | Liczba akcji / głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym / w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------|---|
| REVICO S.A.                      | Zwykłe na okaziciela | 7.738.418                   | 30,94%  |
| PETRO Mechanika S.A. w upadłości | Zwykłe na okaziciela | 3.220.569                   | 12,88%  |
| PKO Bank Polski S.A.             | Zwykłe na okaziciela | 2.476.781                   | 9,90%   |
| TFI ALTUS S.A.                   | Zwykłe na okaziciela | 1.596.559                   | 6,38%   |

## 5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Obecnie kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 20.006.000 (dwadzieścia milionów sześć tysięcy) złotych, 25.007.500 (dwadzieścia pięć milionów siedem tysięcy pięćset) akcji, o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda, w tym:

- a) 4.740.000 (cztery miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 4.740.000 (cztery miliony siedemset czterdzieści tysięcy),
- b) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy),

- c) 2.830.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 2.830.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy),
- d) 13.687.500 (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 13.687.500 (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset).

## 6. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca”), Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o., K-PROTOS a.s., MD-proeco Sp. z o.o., Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o., PETRO EnergoRem Sp. z o.o., BALTICSERVIS Sp. z o.o. oraz PCBR – Przemysłowe Centrum Badawczo Rozwojowe Sp. z o.o. w organizacji (dalej „podmioty zależne”) w znaczącym stopniu wzajemnie się warunkuje i uzupełnia, tworząc szeroko pojęty efekt synergii. Dzięki temu, port folio 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 działalności Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. skupia się na realizacji zadań głównie w branży energetycznej, a świadczone usługi podzielić można na trzy podstawowe segmenty:*

**Usługi w branży 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 mała olejowych 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 montaż 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.

**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 oraz elektronicznego utrzymania ruchu. 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:** obejmuje prace związane z naprawą pomp, urządzeń dźwigowych, utrzymaniem sprężarek tłokowych i śrubowych, modernizacją uszczelnień mechanicznych, osiowaniem maszyn, wyważaniem wirników i wałów maszyn wirujących.

*Podstawowy zakres działalności MD-proeco Sp. z o.o. to świadczenie usług w zakresie unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych oraz inne niż niebezpieczne. Świadczone usługi można podzielić na dwa podstawowe segmenty:*

**Sprzedż ciepła odzyskanego w procesie unieszkodliwiania odpadów:** obejmuje sprzedaż pary wodnej o ciśnieniu 1 MPa oraz marlothermu, wykorzystywanych do celów technologicznych, wytworzonych w procesie spalania odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne.

**Usługi w zakresie unieszkodliwiania odpadów:** obejmują prace związane z chemiczno-termicznym unieszkodliwianiem odpadów stałych, płynnych oraz pastowatych, w tym m.in.: odpadów węglowodnorodnych, ropowodnorodnych, drewnowodnorodnych oraz farmaceutycznych, jak również tworzyw sztucznych, gumy, tonerów drukarskich czy osadów z dna zbiorników.

*Podstawowy zakres działalności Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o., to świadczenie usług w zakresie produkcji zbiorników, cystern oraz aparatury chemicznej. Świadczone usługi można podzielić na dwa podstawowe segmenty:*

**Usługi budowlano-montażowe:** obejmujące wykonanie urządzeń ciśnieniowych i bezciśnieniowych (stałych i przenośnych), wymienników ciepła, kolumn rektyfikacyjnych i destylacyjnych oraz aparatury i instalacji rurociągowych dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego, farmaceutycznego, energetycznego oraz spożywczego.

**Usługi remontu urządzeń i aparatury:** obejmujące wykonanie remontów i modernizacji urządzeń ciśnieniowych i rurociągów, usługi tłoczenia dennic elipsoidalnych oraz wykonywanie części zamiennych.

---

*Podstawowy zakres działalności PETRO EnergoRem Sp. z o.o. to świadczenie usług w zakresie usług inżynierskich. Świadczone usługi można podzielić na cztery podstawowe segmenty:*

**Usługi w branży mechaniczno-montażowej:** obejmujące modernizację i remonty kotłów energetycznych parowych i wodnych; układów pompowych, sprężarek i wentylatorów; instalacji paliwowych i zdmuchiwozadki sadzy; instalacji odsiarczania spalin; turbin parowych wraz z instalacjami pomocniczymi; armatury zaporowej i zaworów bezpieczeństwa; zbiorników ciśnieniowych i bezciśnieniowych; reaktorów stalowych, rurociągów technologicznych i dalekosiężnych; instalacji polietylenowych, wodnych, ciepłowniczych i gazowych oraz izolacji termicznej.

**Usługi w branży automatyki przemysłowej:** obejmujące uruchamianie układów automatyki dla przemysłu chemicznego i energetycznego – zarówno w wykonaniu zwykłym jak i przeciwwybuchowym; konfigurację i uruchamianie systemów sterowania (DCS), obwodów regulacyjnych i automatyki pomiarowej; montaż i uruchamianie kompletnych układów klimatyzacji oraz ich serwis; wzorcowanie przetworników, remonty i kalibracja zaworów regulacyjnych; uruchamianie i serwis analizatorów (w zakresie analityki mokrej i gazowej oraz uruchamianie detektorów gazów).

**Usługi w branży elektrycznej:** obejmujące montaż instalacji elektrycznych w wykonaniu zwykłym oraz przeciwwybuchowym; montaż instalacji zasilających nisko, średnio i wysokonapięciowych wraz z zabezpieczeniami oraz blokadami technologicznymi; kontrola istniejących instalacji (testy wszystkich rodzajów zabezpieczeń elektrycznych); badania przeciwporażeniowe elektronarzędzi, testy przetworników prądowych oraz badanie instalacji odgromowych estakad, zbiorników stałych, kolumn i budynków; utrzymywanie sprawności technicznej infrastruktury elektroenergetycznej zakładów; remonty silników elektrycznych oraz napędów armatury.

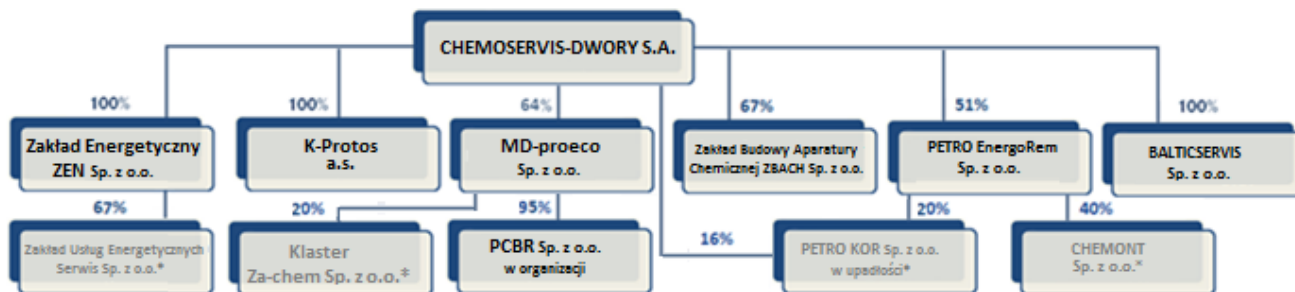
**Usługi w branży teleinformatycznej:** obejmujące montaż okablowania strukturalnego; tworzenie instalacji technologicznych i pomieszczeń serwerowych; wdrażanie platformy systemowej Windows Serwer oraz jej ochronę; wdrażanie oprogramowania BizTalk oraz monitoring wizyjny.

*Podstawowy zakres działalności BALTICSERVIS Sp. z o.o. to świadczenie usług utrzymania ruchu. Świadczone usługi można podzielić na dwa podstawowe segmenty:*

**Usługi w branży morskiej:** obejmują obsługę statków, promów, holowników i doków, obsługę urządzeń dźwigowych i transportowych oraz obsługę sieci energetycznych i elektroenergetycznych.

**Usługi pozostałe:** obejmują techniczne utrzymanie ruchu i remonty urządzeń oraz instalacji wraz z bieżącym utrzymaniem obsługiwanych nieruchomości. Ponadto firma świadczy usługi specjalistycznej obsługi wypożyczalni narzędzi.

**7. 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**



*\*) Spółka nie objęta konsolidacją.*

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2015 roku posiadała sześć spółek zależnych oraz dwie spółki zależne pośrednio. W dniach 23 i 25 września 2009 roku jednostka dominująca podpisała umowy na zakup 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Nabycie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Następnie 21 października 2010 roku Spółka podpisała umowy na nabycie 100% akcji czeskiej spółki K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach. Umowy sprzedaży akcji zostały zawarte z następującymi podmiotami: PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Mechanika S.A., PETROELTECH S.A. (obecnie REVICO S.A.) oraz Omenix Sp. z o.o. Nabycie akcji, i co za tym idzie kontroli nad czeską Spółką, zgodnie z zapisami zawartych umów, nastąpiło 2 listopada 2010 roku. Zakup akcji został sfinansowany środkami finansowymi pozyskanymi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia akcji serii D. Kolejno w wyniku dwóch transakcji z 16 i 30 lipca 2012 roku Spółka podpisała umowy na nabycie 64,12% udziałów spółki MD-proeco Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Umowy sprzedaży udziałów zostały zawarte z następującymi podmiotami: PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Mechanika S.A., PETROELTECH S.A. (obecnie REVICO S.A.). Nabycie udziałów, i co za tym idzie kontroli nad bydgoską spółką, zgodnie z zapisami zawartych umów, nastąpiło 31 lipca 2012 roku. W wyniku kolejnej transakcji z dnia 15 lipca 2013 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabył 66,67% udziałów w spółce Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. Przejęcie udziałów nastąpiło z dniem 31 lipca 2013 roku. Kolejną akwizycję przeprowadzono 25 marca 2014 roku, w tym czasie zostały podpisane umowy nabycia udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o. z Płocka. Umowy sprzedaży zostały zawarte z firmami: REVICO S.A. oraz PETRO Mechanika S.A. W wyniku tej transakcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabył 5 016 udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o., co stanowi 50,16%

udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki i uprawniają do 50,16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zgodnie z zapisami zawartych umów sprzedaży udziałów, przejęcie udziałów przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nastąpiło od dnia 1 kwietnia 2014 roku i od tego dnia dane finansowe Spółki podlegają konsolidacji. W dniu 1 października 2014 roku Spółka nabyła kolejne 20 udziałów, zwiększając tym samym swoje zaangażowanie w firmie PETRO EnergoRem Sp. z o.o. do 5 036 udziałów, co stanowi 50,36% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki i uprawniając do 50,36% głosów na Zgromadzenie Wspólników. Dnia 12 listopada 2014 roku jednostka dominująca aktem notarialnym powołała spółkę BALTICSERVIS Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, obejmując 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Ponadto w dniu 20 sierpnia 2010 roku, Jednostka Zależna Emitenta – ZE ZEN Sp. z o.o. objęła 330 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w Zakładzie Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. Wartość zakupionych udziałów wynosiła 16,5 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu, ZE ZEN Sp. z o.o. będąc podmiotem dominującym względem Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. posiada 68,9% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup wszystkich udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.. Ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o., po wyeliminowaniu transakcji na rzecz ZE ZEN Sp. z o.o., nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, nie objęto tej Spółki konsolidacją. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 4 kwietnia 2012 roku nabyła również, 250 udziałów Spółki PETRO KOR Sp. z o.o., co stanowi 16,22% udziałów w kapitale zakładowym tego podmiotu. Udziały w podmiocie powiązany PETRO Kor Sp. z o.o. zostały sfinansowane ze środków obrotowych Spółki. Ponadto 30 czerwca 2014 roku Spółka MD-proeco Sp. z o.o., Instytut Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. oraz Stowarzyszenie Klaster Przemysłowy Dolina Polimerowa założyły nową Spółkę działającą pod nazwą PCBR – Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o. w organizacji. Celem w/w Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej, badawczej i rozwojowej w tym reinwestowanie zysków w dalszą działalność badawczo-rozwojową. Kapitał PCBR Sp. z o.o. w organizacji wynosi 42 tys. zł, a Spółka MD-proeco Sp. z o.o. posiada 95,24% udziałów w jej kapitale zakładowym. Nowa Spółka nie będzie działać w celu osiągnięcia zysku, czyli będzie tzw. spółką non profit lecz zawiązana została celem prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na tworzeniu korzystnych warunków dla rozwoju przedsiębiorczości. Ponadto 29 września 2014 roku MD-proeco Sp. z o.o. objęła 20% udziałów w spółce pod nazwą Klaster Za-chem Sp. z o.o.

Podmiot dominujący jest spółką publiczną. Akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A. serii A, C oraz D są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

## 8. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

*Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku:*

### ZARZĄD:

Wojciech Mazur                      **Prezes Zarządu**

### RADA NADZORCZA:

Dariusz Zych                      **Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Tomasz Pańczyk                **V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Jarosław Lisiewicz                **Sekretarz Rady Nadzorczej**

Andrzej Janiak                    **Członek Rady Nadzorczej**

Tomasz Mazur                    **Członek Rady Nadzorczej**

W czwartym kwartale 2015 roku nastąpiły zmiany personalne w składzie Zarządu Spółki, jak również Rady Nadzorczej. Zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej zostały dokonane decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 3 listopada 2015 roku, z funkcji Przewodniczącego odwołany został Pan Andrzej Rusek, z funkcji V-ce Przewodniczącego odwołany został Pan Andrzej Gastólek, z funkcji Sekretarza odwołany został Pan Marek Wróblewski oraz z funkcji Członka Rady został odwołany Pan Edward Sosnowski. NWZ w tym samym czasie przyjęło rezygnację z funkcji Członka Rady, złożoną 1 października 2015 roku przez Pana Tomasza Mazur. W tym samym czasie Rady Nadzorczej, w dniu 3 listopada 2015 roku, powołano Pana Dariusza Zych, Pana Tomasza Pańczyk, Pana Jarosława Lisiewicz, Pana Andrzeja Janiak oraz Pana Tomasza Mazur.

Ponadto w dniu 2 grudnia 2015 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Mariusz Wandor. Decyzją Rady Nadzorczej skład Zarządu Emitenta pozostał jednoosobowy.

## 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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 RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

### 10.1 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach, zgodnych z MSFF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zasady polityki rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014. Tożsame zasady rachunkowości stosowane były we wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach w sposób ciągły. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2014, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

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 – tekst jednolity opublikowany w Dz. U. z dnia 28.01.2014 roku, poz. 133 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

*Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:*

- ✓ Zmiany do MSR 19 – programy określonych świadczeń: Składki pracownicze, obowiązujące od 1 lipca 2014 roku. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później;
- ✓ Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 – różne standardy, obowiązujące od 1 lipca 2014 roku. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później;
- ✓ Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 – różne standardy, obowiązujące od 1 lipca 2014 roku.

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:*

- ✓ MSSF 14 – Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- ✓ Zmiany do MSSF 11 – ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Zmiany do MSR 16 i MSR 38 – wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji, obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Zmiany do MSR 27 - metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, obowiązuje od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 – różne standardy, obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Zmiany do MSR 16 i MSR 41 – Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSSF 28, Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;

- ✓ Zmiany do MSR 1 Inicjatywa dotycząca ujawnień, obowiązujące od 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE;
- ✓ MSSF 15 – przychody z umów z klientami, obowiązujący od 1 stycznia 2017 r. lub później. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE;
- ✓ MSSF 9 Instrumenty finansowe – uwzględnienie wymogów dotyczących rozliczania zobowiązań finansowych, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. Standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

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 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

### ***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.***

Dane finansowe w walutach obcych zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku kurs ten wynosił 4,1893 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 31 grudnia 2015 roku – 0,1577 PLN/CZK, oraz kursu na dzień 31 grudnia 2014 roku – 0,1537 PLN/CZK;

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących w dniu roboczym w ciągu każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym podlegającym konsolidacji: w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku kurs ten wynosił – 0,1534 PLN/CZK; w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku kurs ten wynosił – 0,1520 PLN/CZK.

### 10.3 Wskazanie błędów lat poprzednich

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera korekty błędów lat poprzednich, ponieważ wskazanych błędów w sprawozdaniach finansowych nie stwierdzono.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano również korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. W odniesieniu do danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, jak również w odniesieniu do danych porównywalnych, nie dokonano powyższych korekt, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

### 10.4 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.

### 10.5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyściom 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,**

Segment D – **Gospodarka odpadami,**

Segment E – **Budowa aparatów przemysłowych,**

Segment F – **Utrzymanie ruchu – branża morska.**

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

## 11. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

### 11.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2015 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

#### a) *Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych*

|                                    | stan na dzień |              |
|------------------------------------|---------------|--------------|
|                                    | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
| (niebadany)                        | tys. PLN      | tys. PLN     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>  | <b>1 769</b>  | <b>1 713</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 1 449         | 1 222        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 320           | 491          |
| <b>b) zwiększenia</b>              | <b>570</b>    | <b>484</b>   |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 563           | 450          |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 7             | 34           |
| <b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b> | <b>108</b>    | <b>135</b>   |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 99            | 113          |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 9             | 22           |
| <b>d) rozwiązanie</b>              | <b>367</b>    | <b>293</b>   |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 191           | 110          |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 176           | 183          |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>    | <b>1 864</b>  | <b>1 769</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 1 722         | 1 449        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 142           | 320          |

#### b) *Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze*

|                                    | stan na dzień |            |
|------------------------------------|---------------|------------|
|                                    | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
| (niebadany)                        | tys. PLN      | tys. PLN   |
| <b>a) stan na początek okresu</b>  | <b>341</b>    | <b>292</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 129           | 44         |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 212           | 248        |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>380</b>    | <b>378</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 182           | 155        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 198           | 223        |
| <b>d) wykorzystanie (z tytułu)</b> | <b>346</b>    | <b>322</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 139           | 63         |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 207           | 259        |
| <b>e) rozwiązanie (z tytułu)</b>   | <b>3</b>      | <b>7</b>   |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 2             | 7          |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 1             | 0          |
| <b>f) stan na koniec okresu</b>    | <b>372</b>    | <b>341</b> |
| - rezerwa na odprawy emerytalne    | 170           | 129        |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe  | 202           | 212        |

c) **Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

|  | stan na dzień                         |                        |
|--|---------------------------------------|------------------------|
|  | 31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                      | <b>75</b>                             | <b>429</b>             |
| ✚ na koszty postępowania sądowego                      | 50                                    | 50                     |
| ✚ na sporne zobowiązania                               | 0                                     | 292                    |
| ✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych | 0                                     | 87                     |
| ✚ pozostałe rezerwy                                    | 25                                    | 0                      |
| <b>b) zwiększenia</b>                                  | <b>0</b>                              | <b>137</b>             |
| ✚ na koszty postępowania sądowego                      | 0                                     | 0                      |
| ✚ na sporne zobowiązania                               | 0                                     | 27                     |
| ✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych | 0                                     | 110                    |
| ✚ pozostałe rezerwy                                    | 0                                     | 25                     |
| <b>c) wykorzystanie</b>                                | <b>75</b>                             | <b>516</b>             |
| ✚ na koszty postępowania sądowego                      | 50                                    | 0                      |
| ✚ na sporne zobowiązania                               | 0                                     | 319                    |
| ✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych | 0                                     | 197                    |
| ✚ pozostałe rezerwy                                    | 25                                    | 0                      |
| <b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>                       | <b>0</b>                              | <b>0</b>               |
| ✚ na koszty postępowania sądowego                      | 0                                     | 0                      |
| ✚ na sporne zobowiązania                               | 0                                     | 0                      |
| ✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych | 0                                     | 0                      |
| ✚ pozostałe rezerwy                                    | 0                                     | 0                      |
| <b>e) stan na koniec okresu</b>                        | <b>0</b>                              | <b>75</b>              |
| ✚ na koszty postępowania sądowego                      | 0                                     | 50                     |
| ✚ na sporne zobowiązania                               | 0                                     | 0                      |
| ✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych | 0                                     | 0                      |
| ✚ pozostałe rezerwy                                    | 0                                     | 25                     |

d) **Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych**

|  | stan na dzień                         |                        |
|--|---------------------------------------|------------------------|
|  | 31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>          | <b>2 628</b>                          | <b>1 984</b>           |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                            | <b>1 984</b>                          | <b>3 516</b>           |
| ✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze              | 956                                   | 749                    |
| ✚ rezerwa na koszty usług obcych                             | 60                                    | 1 714                  |
| ✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej               | 4                                     | 1                      |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu                 | 415                                   | 85                     |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników             | 505                                   | 51                     |
| ✚ rezerwa na materiały bezpośrednie                          | 0                                     | 880                    |
| ✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska | 20                                    | 12                     |
| ✚ pozostałe rezerwy  | 33                                    | 29                     |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej      | -9                                    | -5                     |
| <b>b) zwiększenia</b>  | <b>9 993</b>                          | <b>7 894</b>           |
| ✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze              | 2 834                                 | 1 515                  |
| ✚ rezerwa na koszty usług obcych                             | 4 239                                 | 3 250                  |
| ✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej               | 0                                     | 264                    |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu                 | 912                                   | 884                    |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników             | 1 832                                 | 777                    |



|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| ✚ rezerwa na materiały bezpośrednie  | 0            | 422          |
| ✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska                   | 22           | 20           |
| ✚ pozostałe rezerwy  | 145          | 757          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 9            | 5            |
| <b>c) zmniejszenia</b>   | <b>9 349</b> | <b>9 426</b> |
| ✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze                                | 2 812        | 1 317        |
| ✚ rezerwa na koszty usług obcych   | 3 869        | 4 904        |
| ✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej                                 | 4            | 261          |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu                                   | 904          | 554          |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników                               | 1 621        | 323          |
| ✚ rezerwa na materiały bezpośrednie  | 0            | 1 302        |
| ✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska                   | 20           | 12           |
| ✚ pozostałe rezerwy  | 119          | 753          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>  | <b>2 628</b> | <b>1 984</b> |
| ✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze                                | 978          | 947          |
| ✚ rezerwa na koszty usług obcych   | 430          | 60           |
| ✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej                                 | 0            | 4            |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu                                   | 423          | 415          |
| ✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników                               | 716          | 505          |
| ✚ rezerwa na materiały bezpośrednie  | 0            | 0            |
| ✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska                   | 22           | 20           |
| ✚ pozostałe rezerwy  | 59           | 33           |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>                  | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>605</b>   |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych                              | 0            | 0            |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek  | 0            | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | -10          |
| <b>b) zwiększenia</b>  | <b>43</b>    | <b>25</b>    |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych                              | 29           | 15           |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek  | 14           | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 10           |
| <b>c) zmniejszenia</b>   | <b>43</b>    | <b>630</b>   |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych                              | 29           | 15           |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek  | 14           | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych                              | 0            | 0            |
| ✚ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek  | 0            | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>C) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>                                | <b>3 224</b> | <b>1 183</b> |
| <b>a) stan na początek okresu</b>  | <b>1 183</b> | <b>2 320</b> |
| ✚ przychody przyszłych okresów   | 776          | 1 868        |
| ✚ wycena kontraktów długoterminowych   | 418          | 383          |
| ✚ przychody przyszłych okresów - naliczone kary                                | 0            | 89           |
| ✚ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki                             | 5            | 5            |
| ✚ ugoda dotycząca spłaty wierzytelności  | 0            | 3            |
| ✚ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne | 0            | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | -16          | -28          |
| <b>b) zwiększenia</b>  | <b>5 294</b> | <b>1 586</b> |
| ✚ przychody przyszłych okresów   | 2 657        | 1 140        |
| ✚ wycena kontraktów długoterminowych   | 2 172        | 418          |
| ✚ przychody przyszłych okresów - naliczone kary                                | 0            | 0            |
| ✚ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki                             | 211          | 0            |
| ✚ ugoda dotycząca spłaty wierzytelności  | 0            | 0            |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| + przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne | 238          | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 16           | 28           |
| <b>c) zmniejszenia</b>   | <b>3 253</b> | <b>2 723</b> |
| + przychody przyszłych okresów   | 2 669        | 2 248        |
| + wycena kontraktów długoterminowych   | 418          | 383          |
| + przychody przyszłych okresów - naliczone kary                                | 0            | 89           |
| + przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki                             | 162          | 0            |
| + ugoda dotycząca spłaty wierzytelności  | 0            | 3            |
| + przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne | 4            | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>  | <b>3 224</b> | <b>1 183</b> |
| + przychody przyszłych okresów   | 764          | 760          |
| + wycena kontraktów długoterminowych   | 2 172        | 418          |
| + przychody przyszłych okresów - naliczone kary                                | 0            | 0            |
| + przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki                             | 54           | 5            |
| + ugoda dotycząca spłaty wierzytelności  | 0            | 0            |
| + przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne | 234          | 0            |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                        | 0            | 0            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>        | <b>5 852</b> | <b>3 167</b> |

e) **Stan rozliczeń międzyokresowych biernych**

|  | stan na dzień |              |
|--|---------------|--------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
| (niebadany)  |               |              |
| tys. PLN   | tys. PLN      | tys. PLN     |
| <b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>                            | <b>2 628</b>  | <b>1 984</b> |
| + rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze                                | 978           | 947          |
| + rezerwa na koszty usług obcych   | 430           | 60           |
| + rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej                                 | 0             | 4            |
| + rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu                                   | 423           | 415          |
| + rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników                               | 716           | 505          |
| + rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska                   | 22            | 20           |
| + pozostałe rezerwy  | 59            | 33           |
| <b>b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>                  | <b>0</b>      | <b>0</b>     |
| <b>c) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>                                | <b>3 224</b>  | <b>1 183</b> |
| + przychody przyszłych okresów   | 764           | 760          |
| + wycena kontraktów długoterminowych   | 2 172         | 418          |
| + przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki                             | 54            | 5            |
| + przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne | 234           | 0            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>        | <b>5 852</b>  | <b>3 167</b> |

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

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił wzrost rezerwy o 265 tys. zł - skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o kwotę 265 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 95 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił wzrost rezerwy o 160 tys. zł – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o kwotę 160 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 31 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zwiększona o kwotę w wysokości 110 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 110 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 211 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zwiększona o kwotę 100 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 100 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 8 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 553 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 553 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 31 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na koszty usług obcych** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 1.617 tys. zł – skutkiem zmiany jest wzrost wyniku finansowego o 1.617 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 370 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/.*

## 11.2 Odpisy aktualizujące

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

### a) Odpisy aktualizujące zapasy

|   | stan na dzień |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
|   | (niebadany)   |              |
|   | tys. PLN      | tys. PLN     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                       | <b>3 277</b>  | <b>3 280</b> |
| - roboty w toku   | 2 449         | 2 466        |
| - materiały   | 848           | 824          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -20           | -10          |
| <b>b) zmniejszenia</b>                                  | <b>313</b>    | <b>269</b>   |
| - roboty w toku   | 0             | 17           |
| - materiały   | 313           | 252          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 0             | 0            |
| <b>c) zwiększenia</b>                                   | <b>21</b>     | <b>266</b>   |
| -roboty w toku  | 0             | 0            |
| - materiały   | 1             | 256          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 20            | 10           |
| <b>d) stan na koniec okresu (z tytułu)</b>              | <b>2 985</b>  | <b>3 277</b> |
| -roboty w toku  | 2 449         | 2 449        |
| - materiały   | 536           | 828          |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | 0             | 0            |

W bieżącym kwartale rozliczono zmianę w wysokości odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 302 tys. zł wpływające na zwiększenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY. Narastająco od początku roku nastąpił spadek odpisów aktualizujących zapasy o kwotę 292 tys. zł rozliczonych na poprawę wyniku finansowego Grupy.

### b) Odpisy aktualizujące należności

|   | stan na dzień |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
|   | (niebadany)   |              |
|   | tys. PLN      | tys. PLN     |
| <b>a) stan na początek okresu</b>                         | <b>3 518</b>  | <b>3 214</b> |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 3 506         | 3 202        |
| - odpisy aktualizujące pozostałe należności               | 20            | 13           |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | -8            | -1           |
| <b>b) zwiększenia</b>                                     | <b>2 238</b>  | <b>1 471</b> |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 2 043         | 316          |
| - odpisy aktualizujące pozostałe należności               | 187           | 1 154        |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | 8             | 1            |
| <b>c) zmniejszenia</b>                                    | <b>2</b>      | <b>1 167</b> |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 0             | 13           |
| - odpisy aktualizujące pozostałe należności               | 2             | 1 154        |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | 0             | 0            |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                           | <b>5 754</b>  | <b>3 518</b> |
| - odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług | 5 549         | 3 505        |
| - odpisy aktualizujące pozostałe należności               | 205           | 13           |
| - różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej   | 0             | 0            |

W bieżącym kwartale rozliczono zwiększenie wysokości odpisów aktualizujących należności w kwocie 901 tys. zł poprzez zmniejszenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY. Narastająco od początku roku odpisy aktualizujące należności wzrosły o kwotę 2.236 tys. zł rozliczonych w ciężar wyniku finansowego Grupy.

**c) Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

|   | stan na dzień           |              |
|---|-------------------------|--------------|
|   | 31.12.2015              | 31.12.2014   |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN | tys. PLN     |
| <b>a) odpisy aktualizujące, stan na początek okresu</b>         | <b>1 609</b>            | <b>0</b>     |
| - udziały lub akcje   | 792                     | 0            |
| - inne papiery wartościowe                                      | 0                       | 0            |
| - udzielone pożyczki  | 817                     | 0            |
| - pozostałe aktywa finansowe                                    | 0                       | 0            |
| <b>b) odpisy aktualizujące zmniejszenia</b>                     | <b>0</b>                | <b>0</b>     |
| - udziały lub akcje   | 0                       | 0            |
| - inne papiery wartościowe                                      | 0                       | 0            |
| - udzielone pożyczki  | 0                       | 0            |
| - pozostałe aktywa finansowe                                    | 0                       | 0            |
| <b>c) odpisy aktualizujące zwiększenia</b>                      | <b>456</b>              | <b>1 609</b> |
| - udziały lub akcje   | 40                      | 792          |
| - inne papiery wartościowe                                      | 0                       | 0            |
| - udzielone pożyczki  | 416                     | 817          |
| - pozostałe aktywa finansowe                                    | 0                       | 0            |
| <b>d) odpisy aktualizujące stan na koniec okresu (z tytułu)</b> | <b>2 065</b>            | <b>1 609</b> |
| - udziały lub akcje   | 832                     | 792          |
| - inne papiery wartościowe                                      | 0                       | 0            |
| - udzielone pożyczki  | 1 233                   | 817          |
| - pozostałe aktywa finansowe                                    | 0                       | 0            |

W bieżącym kwartale sprawozdawczym Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY rozliczyła zwiększenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych w kwocie 456 tys. zł poprzez zmniejszenie wyniku finansowego. W ujęciu narastającym kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych uległa zmianie w wysokości 456 tys. zł rozliczonej w ciężar wyniku finansowego Grupy.

**d) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów**

W bieżącym kwartale sprawozdawczym Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. W bieżącym kwartale sprawozdawczym nie dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe. Również w ujęciu narastającym za 2015 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych,

wartości niematerialnych oraz innych aktywów, podobnie jak również odwrócenia odpisów z powyższych tytułów.

### 11.3 Odroczonego podatku dochodowy

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

#### a) Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy

|  | okres obrotowy                             |  |
|--|--|--|
|  | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
| (niebadany)  |  |  |
| tys. PLN   | tys. PLN                                   | tys. PLN                                   |
| Stan na początek okresu                                      | 3 912                                      | 2 802                                      |
| <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i> | -236                                       | 247  |
| Zwiększenia  | 6 915                                      | 2 810                                      |
| Zmniejszenia   | 6 445                                      | 1 936                                      |
| <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i> | 236  | -247                                       |
| <b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>          | <b>4 382</b>                               | <b>3 676</b>                               |

W bieżącym kwartale nastąpił spadek rezerwy na odroczonego podatku dochodowy w wysokości 1.622 tys. zł, który rozliczono poprzez zwiększenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił wzrost rezerwy na odroczonego podatku dochodowy w wysokości 706 tys. zł, który został rozliczony poprzez zmniejszenie zysku.

#### b) Aktywa na odroczonego podatku dochodowy

|  | okres obrotowy                             |  |
|--|--|--|
|  | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
| (niebadany)  |  |  |
| tys. PLN   | tys. PLN                                   | tys. PLN                                   |
| Stan na początek okresu                                      | 4 441                                      | 3 692                                      |
| <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i> | 109  | 13   |
| Zwiększenia  | 10 584                                     | 5 890                                      |
| Zmniejszenia   | 9 550                                      | 5 032                                      |
| <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i> | -109                                       | -13  |
| <b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>          | <b>5 475</b>                               | <b>4 550</b>                               |

W bieżącym kwartale nastąpił spadek aktywa na odroczonego podatku dochodowy w wysokości 871 tys. zł, który rozliczono poprzez zmniejszenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił wzrost aktywa na odroczonego podatku dochodowy w wysokości 925 tys. zł, który został rozliczony na korzyść wyniku finansowego.

## 12. AKTYWA FINANSOWE I RZECZOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE

### 12.1 Aktywa finansowe

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

|  | stan na dzień |            |
|--|---------------|------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|  | (niebadany)   |            |
|  | tys. PLN      | tys. PLN   |
| a) udziały lub akcje                             | 63            | 63         |
| b) dłużne papiery wartościowe                    | 0             | 0          |
| c) inne papiery wartościowe                      | 0             | 0          |
| d) udzielone pożyczki                            | 0             | 0          |
| e) inne długoterminowe aktywa finansowe          | 0             | 0          |
| <b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b> | <b>63</b>     | <b>63</b>  |

#### Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, stan na dzień 31 grudnia 2015 r.

| Jednostka zależna                             | siedziba         | przedmiot działalności          | udział w kapitale zakładowym % | udział procentowy posiadanych praw głosu % | wartość bilansowa akcji / udziałów tys. PLN | korekty aktualizujące wartość tys. PLN | wartość tys. PLN |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------------------|--|---|--|------------------|
| Zakład Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. | Dąbrowa Górnicza | świadczenie usług produkcyjnych | 69,00                          | 69,00                                      | 63  | 0                                      | 63               |

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

|  | stan na dzień |            |
|--|---------------|------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|  | (niebadany)   |            |
|  | tys. PLN      | tys. PLN   |
| <b>a) stan na początek okresu</b>            | <b>63</b>     | <b>41</b>  |
| Udziały w podmiotach gospodarczych           | 63            | 41         |
| <b>b) zmniejszenia</b>                       | <b>0</b>      | <b>0</b>   |
| Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych | 0             | 0          |
| <b>c) zwiększenia</b>                        | <b>0</b>      | <b>22</b>  |
| Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych    | 0             | 22         |
| <b>d) stan na koniec okresu (z tytułu)</b>   | <b>63</b>     | <b>63</b>  |
| Udziały w podmiotach gospodarczych           | 63            | 63         |

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

|  | stan na dzień |              |
|--|---------------|--------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
|  | (niebadany)   |              |
|  | tys. PLN      | tys. PLN     |
| a) udziały lub akcje                                   | 4 941         | 4 582        |
| b) dłużne papiery wartościowe                          | 0             | 0            |
| c) inne papiery wartościowe                            | 0             | 0            |
| d) udzielone pożyczki                                  | 0             | 0            |
| e) inne długoterminowe aktywa finansowe                | 0             | 0            |
| <b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem</b> | <b>4 941</b>  | <b>4 582</b> |



**Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, stan na dzień 31 grudnia 2015 r.**

| Jednostka stowarzyszona | siedziba | przedmiot działalności                      | udział w kapitale zakładowym % | udział procentowy posiadanych praw głosu % | wartość bilansowa akcji / udziałów tys. PLN | korekty aktualizujące wartość tys. PLN | wartość tys. PLN |
|-------------------------|----------|---|--------------------------------|--|---|--|------------------|
| Petro Kor Sp. z o.o.    | Płock    | usługi antykorozyjne i izolacyjne           | 24,39                          | 24,39                                      | 792   | -792                                   | 0                |
| CHEMONT Sp. z o.o.      | Oświęcim | budowa aparatów przemysłowych i chemicznych | 20,14                          | 20,14                                      | 4 581                                       | 360                                    | 4 941            |

**Zmiana stanu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych**

|   | stan na dzień           |              |
|---|-------------------------|--------------|
|   | 31.12.2015              | 31.12.2014   |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN | tys. PLN     |
| <b>A) stan na początek okresu</b>       | <b>4 582</b>            | <b>583</b>   |
| a) udziały lub akcje                    | 4 582                   | 583          |
| b) dłużne papiery wartościowe           | 0                       | 0            |
| c) inne papiery wartościowe             | 0                       | 0            |
| d) udzielone pożyczki                   | 0                       | 0            |
| e) inne długoterminowe aktywa finansowe | 0                       | 0            |
| <b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>        | <b>359</b>              | <b>4 783</b> |
| a) nabycie                              | 0                       | 4 582        |
| - udziały lub akcje                     | 0                       | 4 582        |
| b) korekty aktualizujące wartość        | 359                     | 201          |
| - udziały lub akcje                     | 359                     | 201          |
| <b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>       | <b>0</b>                | <b>784</b>   |
| a) sprzedaż                             | 0                       | 0            |
| b) korekty aktualizujące wartość        | 0                       | 784          |
| - udziały lub akcje                     | 0                       | 784          |
| <b>D) stan na koniec okresu</b>         | <b>4 941</b>            | <b>4 582</b> |
| a) udziały lub akcje                    | 4 941                   | 4 582        |
| b) dłużne papiery wartościowe           | 0                       | 0            |
| c) inne papiery wartościowe             | 0                       | 0            |
| d) udzielone pożyczki                   | 0                       | 0            |
| f) inne długoterminowe aktywa finansowe | 0                       | 0            |

**Pozostałe inwestycje długoterminowe**

|   | stan na dzień           |              |
|---|-------------------------|--------------|
|   | 31.12.2015              | 31.12.2014   |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN | tys. PLN     |
| a) udziały lub akcje                              | 91                      | 101          |
| b) dłużne papiery wartościowe                     | 0                       | 0            |
| c) inne papiery wartościowe                       | 0                       | 0            |
| d) udzielone pożyczki                             | 0                       | 0            |
| e) nieruchomości                                  | 2 680                   | 2 680        |
| f) inne długoterminowe aktywa finansowe           | 0                       | 0            |
| <b>Pozostałe inwestycje długoterminowe, razem</b> | <b>2 771</b>            | <b>2 781</b> |

**Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, stan na dzień 31 grudnia 2015 r.**

| Jednostka   | siedziba  | przedmiot działalności  | udział<br>w kapitale<br>zakładowym<br>% | udział<br>procentowy<br>posiadanych<br>praw głosu<br>% | wartość<br>bilansowa<br>akcji /<br>udziałów<br>tys. PLN | korekty<br>aktualizujące<br>wartość<br>tys. PLN | wartość<br>tys. PLN |
|---|-----------|---|---|--|---|---|---------------------|
| <b>Jednostki powiązane</b>                                    |           |   |   |  |   |   |                     |
| Klaster Zachem<br>Sp. z o.o.                                  | Bydgoszcz | stymulowanie rozwoju<br>przedsiębiorstw<br>wchodzących w skład<br>klastra | 12,82                                   | 12,82  | 1   | 0   | 1                   |
| <b>Pozostałe jednostki</b>                                    |           |   |   |  |   |   |                     |
| Bydgoski Park<br>Przemysłowo-<br>Technologiczny<br>Sp. z o.o. | Bydgoszcz | pozyskiwanie inwestorów   | 0,12                                    | 0,36   | 90  | 0   | 90                  |

**Zmiana stanu pozostałych inwestycji długoterminowych**

|   | stan na dzień                         |                        |
|---|---------------------------------------|------------------------|
|   | 31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>A) stan na początek okresu</b>       | <b>2 781</b>                          | <b>2 730</b>           |
| a) udziały lub akcje                    | 101                                   | 50                     |
| b) dłużne papiery wartościowe           | 0                                     | 0                      |
| c) inne papiery wartościowe             | 0                                     | 0                      |
| d) udzielone pożyczki                   | 0                                     | 0                      |
| e) nieruchomości                        | 2 680                                 | 2 680                  |
| f) inne długoterminowe aktywa finansowe | 0                                     | 0                      |
| <b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>        | <b>0</b>                              | <b>51</b>              |
| a) nabycie                              | 0                                     | 51                     |
| - udziały lub akcje                     | 0                                     | 51                     |
| b) korekty aktualizujące wartość        | 0                                     | 0                      |
| <b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>       | <b>10</b>                             | <b>0</b>               |
| a) sprzedaż                             | 10                                    | 0                      |
| - udziały lub akcje                     | 10                                    | 0                      |
| b) korekty aktualizujące wartość        | 0                                     | 0                      |
| <b>D) stan na koniec okresu</b>         | <b>2 771</b>                          | <b>2 781</b>           |
| a) udziały lub akcje                    | 91                                    | 101                    |
| b) dłużne papiery wartościowe           | 0                                     | 0                      |
| c) inne papiery wartościowe             | 0                                     | 0                      |
| d) udzielone pożyczki                   | 0                                     | 0                      |
| e) nieruchomości                        | 2 680                                 | 2 680                  |
| f) inne długoterminowe aktywa finansowe | 0                                     | 0                      |

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i okresie porównywalnym, w Grupie Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej aktywów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji aktywów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 12.2 Aktywa rzeczowe

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału zostały obciążone kwotą w wysokości 1.135 tys. zł. Narastająco od początku roku obrotowego obciążono koszty operacyjne Grupy Kapitałowej kwotą w wysokości 4.446 tys. zł.

## 12.3 Instrumenty finansowe

W Grupie Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zarówno w bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i okresie porównywalnym, nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych instrumentów.

## 13. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 13.1 Przychody ze sprzedaży

#### PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>          | <b>58 107</b>                                   | <b>225 481</b>                                   | <b>58 119</b>                                   | <b>208 080</b>                                   |
| ✚ Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna              | 19 194  | 80 965   | 22 632  | 72 251   |
| ✚ Utrzymanie ruchu - branża energetyczna             | 15 894  | 55 119   | 20 294  | 75 147   |
| ✚ Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny               | 8 960   | 45 668   | 11 136  | 40 874   |
| ✚ Gospodarka odpadami                                | 1 215   | 4 235  | 1 105   | 3 112  |
| ✚ Budowa aparatów przemysłowych                      | 7 669   | 18 817   | 2 952   | 16 696   |
| ✚ Utrzymanie ruchu - branża morska                   | 5 175   | 20 677   | 0   | 0  |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>                | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>             | <b>93</b>                                       | <b>511</b>                                       | <b>214</b>                                      | <b>2 400</b>                                     |
| Zysk/strata z tytułu różnic kursowych                | -5  | -23  | 27  | 24   |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b> | <b>58 195</b>                                   | <b>225 969</b>                                   | <b>58 360</b>                                   | <b>210 504</b>                                   |
| - w tym: od jednostek powiązanych                    | 135   | 614  | -1 032  | 2 848  |

### 13.2 Koszty według rodzaju

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| a) amortyzacja   | 1 135   | 4 446  | 1 243   | 4 583  |
| b) zużycie materiałów i energii  | 11 405  | 53 024   | 13 147  | 48 231   |
| c) usługi obce   | 19 628  | 73 235   | 24 266  | 84 293   |
| d) podatki i opłaty  | 770   | 2 235  | 465   | 1 682  |
| e) wynagrodzenia   | 16 685  | 68 801   | 13 206  | 51 582   |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                              | 3 860   | 17 270   | 2 982   | 13 167   |
| g) pozostałe koszty rodzajowe  | 1 744   | 4 168  | 403   | 2 313  |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>  | <b>55 227</b>                                   | <b>223 179</b>                                   | <b>55 712</b>                                   | <b>205 851</b>                                   |
| Odpis aktualizujący należności   | 733   | 2 041  | -420  | 19   |
| Odpis aktualizujący zapasów  | -302  | -305   | -86   | -75  |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               | 2 584   | -5 349   | -1 594  | -6 371   |
| Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych                                     | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -28   | -114   | -28   | -117   |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)   | -1 793  | -5 232   | -354  | -2 804   |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | -3 934  | -13 702  | -3 336  | -12 811  |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                             | <b>52 487</b>                                   | <b>200 518</b>                                   | <b>49 894</b>                                   | <b>183 692</b>                                   |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów                                     | 47  | 339  | 158   | 2 149  |
| Zysk/strata z tytułu różnic kursowych                                      | -5  | 4  | -1  | -16  |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                  | <b>52 539</b>                                   | <b>200 853</b>                                   | <b>50 053</b>                                   | <b>185 857</b>                                   |

### 13.3 Pozostałe przychody operacyjne

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>a) rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących:</b>                  | <b>50</b>                                       | <b>51</b>  | <b>1 154</b>                                    | <b>1 473</b>                                     |
| + odpisu aktualizującego należności                                      | 0   | 1  | 0   | 0  |
| + rezerwy na kary umowne i sporne zobowiązania                           | 0   | 0  | 0   | 319  |
| + odpisu aktualizującego wątpliwe wierzytelności                         | 0   | 0  | 1 154   | 1 154  |
| + rezerwy na koszty postępowania sądowego                                | 50  | 50   | 0   | 0  |
| <b>b) pozostałe, w tym:</b>  | <b>343</b>                                      | <b>756</b>                                       | <b>-1 100</b>                                   | <b>511</b>                                       |
| + zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                         | 20  | 83   | -13   | -5   |
| + otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych                      | 4   | 25   | -376  | 25   |
| + zwrot zasądzonych kosztów sądowych, opłat komorniczych, opłat sądowych | 19  | 19   | 1   | 3  |
| + kary umowne  | 158   | 160  | 1   | -99  |
| + sprzedaż złomu   | 5   | 82   | 101   | 137  |
| + prywatne rozmowy telefoniczne  | 2   | 9  | 0   | 3  |
| + wynagrodzenie płatnika   | 3   | 10   | 1   | 4  |
| + wynajem samochodu osobowego  | 0   | 1  | 0   | 0  |
| + odszkodowania z ubezpieczenia  | 0   | 0  | 2   | 2  |
| + darowizny  | 11  | 13   | 0   | 6  |
| + sprzedaż wierzytelności  | 0   | 0  | -1 154  | 0  |
| + pobór i przekazywanie składek  | 1   | 2  | 1   | 2  |
| + przychody z refakturowania kosztów                                     | 7   | 12   | 0   | 6  |
| + dotacja  | 86  | 232  | 193   | 237  |
| + wypłata odszkodowania z tyt. powodzi                                   | 0   | 0  | 110   | 110  |
| + dofinansowanie kosztów zatrudnienia                                    | 5   | 10   | 0   | 1  |
| + korekta nieumorzonych części środka trwałego                           | 0   | 0  | 24  | 24   |
| + wynajem miejsc parkingowych  | 1   | 3  | 0   | 0  |
| + odsprzedaż mediów, wynajem i dzierżawa powierzchni                     | 3   | 16   | 0   | 0  |
| + zwrot podatku VAT z zagranicy  | 0   | 58   | 0   | 0  |
| + nieodpłatne nabycie wartości niematerialnej (prace badawczo-rozwojowe) | 4   | 4  | 0   | 0  |
| + obciążenie z tyt. kosztów odzyskiwania należności – windykacji         | 1   | 1  | 0   | 0  |
| + zwrot zabezpieczeń objętych odpisem aktualizującym                     | 6   | 6  | 0   | 0  |
| + inne   | 7   | 10   | 9   | 55   |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                             | <b>393</b>                                      | <b>807</b>                                       | <b>54</b>                                       | <b>1 984</b>                                     |

### 13.4 Pozostałe koszty operacyjne

|   | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>a) utworzone rezerwy, odpisy aktualizujące:</b>                                    | <b>120</b>                                      | <b>120</b>                                       | <b>817</b>                                      | <b>1 998</b>                                     |
| + odpisu aktualizującego pozostałe należności   | 120   | 120  | 0   | 0  |
| + odpis aktualizujący na należność z tytułu sprzedaży wierzycelności - odszkodowanie  | 0   | 0  | 0   | 1 154  |
| + odpisu aktualizującego pozostałe należności - pożyczka wraz z naliczonymi odsetkami | 0   | 0  | 817   | 817  |
| + pozostałe rezerwy   | 0   | 0  | 0   | 27   |
| <b>b) pozostałe, w tym</b>  | <b>425</b>                                      | <b>939</b>                                       | <b>960</b>                                      | <b>1 405</b>                                     |
| + strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych                                    | 0   | 0  | 0   | 14   |
| + darowizny   | 61  | 104  | 39  | 93   |
| + spisane należności  | 6   | 47   | 0   | 0  |
| + nieumorzona część zlikwidowanych aktywów trwałych                                   | 240   | 240  | 0   | 0  |
| + odpis aktualizacyjny naliczonych kar umownych                                       | 0   | 9  | 0   | 0  |
| + niedobory inwentaryzacyjne  | 0   | 0  | 1   | 1  |
| + koszty sądowe   | 17  | 86   | 9   | 100  |
| + koszty komornicze   | 0   | 42   | 0   | 1  |
| + naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych                                  | 0   | 12   | 0   | 1  |
| + koszty zaniechanych inwestycji  | 0   | 0  | 15  | 15   |
| + kary umowne   | 54  | 192  | 749   | 766  |
| + renta wyrównawcza   | 1   | 4  | 2   | 5  |
| + ubezpieczenie wypadkowe wynagrodzeń   | 24  | 94   | 16  | 91   |
| + wynagrodzenie Członków Organizacji Związkowych                                      | 3   | 11   | 3   | 12   |
| + koszty służebności terenu   | 0   | 0  | 0   | 31   |
| + koszty dochodzenia należności   | 6   | 6  | 0   | 0  |
| + opłaty notarialne   | 0   | 0  | 0   | 2  |
| + spisanie robót w toku dotyczących zaniechanej inwestycji                            | 0   | 0  | 0   | 17   |
| + koszty refakturowane  | 0   | 4  | 0   | 6  |
| + korekta składek na ubezpieczenia społeczne  | 0   | 0  | 0   | 82   |
| + wynagrodzenie za wycenę udziałów  | 0   | 4  | 0   | 0  |
| + ubezpieczenie od szkód, majątku, floty samochodowej                                 | 8   | 74   | 0   | 0  |
| + amortyzacja wartości niematerialnych - nieodpłatne nabycie                          | 4   | 4  | 0   | 0  |
| + inne  | 1   | 6  | 126   | 168  |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>   | <b>545</b>                                      | <b>1 059</b>                                     | <b>1 777</b>                                    | <b>3 403</b>                                     |

### 13.5 Przychody finansowe

#### PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>A) z tytułu udzielonych pożyczek</b>            | <b>13</b>                                       | <b>37</b>  | <b>72</b>                                       | <b>163</b>                                       |
| a) od jednostek powiązanych                        | 1   | 25   | 35  | 125  |
| - od jednostek zależnych                           | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od pozostałych jednostek powiązanych             | 1   | 25   | 35  | 98   |
| - od jednostek stowarzyszonych                     | 0   | 0  | 0   | 27   |
| - od znaczącego inwestora                          | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od jednostki dominującej                         | 0   | 0  | 0   | 0  |
| b) od pozostałych jednostek                        | 12  | 12   | 37  | 38   |
| <b>B) pozostałe odsetki</b>                        | <b>69</b>                                       | <b>101</b>                                       | <b>277</b>                                      | <b>368</b>                                       |
| a) od jednostek powiązanych                        | 0   | 0  | 162   | 215  |
| - od jednostek zależnych                           | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od pozostałych jednostek powiązanych             | 0   | 0  | 162   | 215  |
| - od jednostek stowarzyszonych                     | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od znaczącego inwestora                          | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od jednostki dominującej                         | 0   | 0  | 0   | 0  |
| b) od pozostałych jednostek                        | 69  | 101  | 115   | 153  |
| + odsetki od środków na lokatach bankowych         | 3   | 33   | 3   | 22   |
| + odsetki od wadium                                | 10  | 10   | 1   | 1  |
| + odsetki za nieterminowe regulowanie należności   | 56  | 58   | 111   | 130  |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>82</b>                                       | <b>138</b>                                       | <b>349</b>                                      | <b>531</b>                                       |

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

|   | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>a) dodatnie różnice kursowe</b>                            | <b>30</b>                                       | <b>136</b>                                       | <b>37</b>                                       | <b>48</b>  |
| - zrealizowane  | 2   | 38   | 29  | 40   |
| - niezrealizowane   | 28  | 98   | 8   | 8  |
| <b>b) rozwiązane rezerwy</b>                                  | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>201</b>                                      | <b>201</b>                                       |
| - rozwiązanie odpisu na udziały w jednostkach stowarzyszonych | 0   | 0  | 201   | 201  |
| <b>c) pozostałe, w tym:</b>                                   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>2</b>   |
| - ugoda dotycząca spłaty wierzytelności                       | 0   | 0  | 0   | 2  |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>                        | <b>30</b>                                       | <b>136</b>                                       | <b>238</b>                                      | <b>251</b>                                       |



## 13.6 Koszty finansowe

### KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>A) z tytułu kredytów i pożyczek</b>           | <b>187</b>                                      | <b>807</b>                                       | <b>208</b>                                      | <b>917</b>                                       |
| a) od jednostek powiązanych                      | 1   | 5  | 0   | 0  |
| - od jednostek zależnych                         | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od pozostałych jednostek powiązanych           | 1   | 5  | 0   | 0  |
| - od jednostek stowarzyszonych                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od znaczącego inwestora                        | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od jednostki dominującej                       | 0   | 0  | 0   | 0  |
| b) od pozostałych jednostek                      | 186   | 802  | 208   | 917  |
| <b>B) pozostałe odsetki</b>                      | <b>53</b>                                       | <b>655</b>                                       | <b>9</b>  | <b>156</b>                                       |
| a) od jednostek powiązanych                      | 24  | 24   | 0   | 0  |
| - od jednostek zależnych                         | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od pozostałych jednostek powiązanych           | 24  | 24   | 0   | 0  |
| - od jednostek stowarzyszonych                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od znaczącego inwestora                        | 0   | 0  | 0   | 0  |
| - od jednostki dominującej                       | 0   | 0  | 0   | 0  |
| b) od pozostałych jednostek                      | 29  | 631  | 9   | 156  |
| - leasing finansowy                              | 16  | 70   | 17  | 76   |
| - odsetki od obligacji                           | 3   | 536  | 0   | 0  |
| - odsetki od zobowiązań handlowych zapłacone     | 1   | 9  | 4   | 43   |
| - odsetki od zobowiązań handlowych niezapłacone  | 2   | 1  | 0   | 0  |
| - opłaty prolongacyjne od zobowiązań podatkowych | 0   | 0  | 0   | 3  |
| - odsetki od zobowiązań podatkowych zapłacone    | 7   | 13   | 3   | 34   |
| - pozostałe odsetki                              | 0   | 2  | -15   | 0  |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>  | <b>240</b>                                      | <b>1 462</b>                                     | <b>217</b>                                      | <b>1 073</b>                                     |

**POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE**

|   | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|   | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>a) ujemne różnice kursowe</b>  | <b>15</b>                                       | <b>81</b>  | <b>20</b>                                       | <b>61</b>  |
| - zrealizowane  | 16  | 75   | 14  | 53   |
| - niezrealizowane   | -1  | 6  | 6   | 8  |
| <b>b) utworzone rezerwy</b>   | <b>513</b>                                      | <b>513</b>                                       | <b>416</b>                                      | <b>416</b>                                       |
| - utworzenie odpisu na należności odsetkowe noty Odsetkowe                | 57  | 57   | 0   | 0  |
| - utworzenie odpisu na pożyczki - kapitał                                 | 347   | 347  | 0   | 0  |
| - utworzenie odpisu na pożyczki - odsetki od pożyczek                     | 69  | 69   | 0   | 0  |
| - odpis aktualizujący udziały w jednostkach zależnych                     | 40  | 40   | 0   | 0  |
| - odpis aktualizujący udziały w jednostkach stowarzyszonych               | 0   | 0  | 416   | 416  |
| <b>c) pozostałe, w tym:</b>   | <b>413</b>                                      | <b>1 013</b>                                     | <b>152</b>                                      | <b>685</b>                                       |
| - koszty akredytywy   | 6   | 14   | 7   | 16   |
| - wycena wyemitowanych papierów dłużnych według skorygowanej ceny nabycia | 292   | 92   | 0   | 0  |
| - koszty faktoringu   | 58  | 210  | 77  | 276  |
| - opłaty manipulacyjne od kredytu bankowego                               | 0   | 22   | 0   | 45   |
| - prowizja od kredytu bankowego   | 6   | 130  | 30  | 152  |
| - koszty uruchomienia kredytu bankowego                                   | 34  | 45   | 26  | 34   |
| - prowizja od pożyczki  | 0   | 0  | 0   | 2  |
| - koszty nabycia udziałów w jednostkach zależnych                         | 0   | 51   | 6   | 71   |
| - koszty nabycia udziałów w pozostałych jednostkach                       | 0   | 0  | 0   | 1  |
| - opłaty prolongacyjne od podatków  | 13  | 48   | 3   | 30   |
| - prowizje bankowe za udzielone gwarancje bankowe                         | 0   | 3  | 3   | 7  |
| - wynagrodzenie za udzielone poręczenie                                   | 2   | 48   | 0   | 0  |
| - koszty emisji dłużnych papierów wartościowych – obligacji               | 0   | 344  | 0   | 50   |
| - koszty cesji wierzytelności   | 2   | 2  | 0   | 0  |
| - inne  | 0   | 4  | 0   | 1  |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b>                                       | <b>941</b>                                      | <b>1 607</b>                                     | <b>588</b>                                      | <b>1 162</b>                                     |

**14. KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO I OPERACYJNEGO**
**14.1 Kredyty bankowe**

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2015 roku posiada umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy oraz finansowanie długoterminowe przeznaczone na działalność inwestycyjną.

### Zobowiązania długoterminowe - kredyty bankowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

|   | stan na dzień |              |
|---|---------------|--------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014   |
| (niebadany)   | tys. PLN      | tys. PLN     |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                                  | 1 889         | 1 840        |
| b) powyżej 3 do 5 lat                                       | 560           | 289          |
| c) powyżej 5 lat  | 0             | 24           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe - kredyty bankowe, razem</b> | <b>2 449</b>  | <b>2 153</b> |

### Zobowiązania krótkoterminowe – kredyty bankowe

|  | stan na dzień |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014    |
| (niebadany)  | tys. PLN      | tys. PLN      |
| a) kredyty w rachunku bieżącym                               | 14 686        | 19 154        |
| b) kredyty obrotowe  | 3 787         | 2 000         |
| b) kredyty inwestycyjne                                      | 1 779         | 1 909         |
| c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych           | 0             | 0             |
| d) inne  | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty bankowe, razem</b> | <b>20 252</b> | <b>23 063</b> |

### Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty bankowe (struktura walutowa)

|  | stan na dzień |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014    |
| (niebadany)  | tys. PLN      | tys. PLN      |
| a) w walucie polskiej  | 17 887        | 17 530        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)      | 2 365         | 5 533         |
| b1. jednostka/waluta 1/CZK                                   | 15 000        | 36 000        |
| po przeliczeniu na zł  | 2 365         | 5 533         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - kredyty bankowe, razem</b> | <b>20 252</b> | <b>23 063</b> |

### Charakterystyka kredytów - Jednostka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

| Lp.           | Nazwa Banku          | Umowa, aneks Nr                        | Data zawarcia | Rodzaj kredytu  | Wysokość kredytu / sublimity | Waluta kredytu | Oprocentowanie       | Zabezpieczenie  | Termin spłaty kredytu | Wysokość zadłużenia na 31.12.2015 | Odsetki zapłacone w 2015 roku | Uwagi                     |
|---------------|----------------------|--|---------------|---|------------------------------|----------------|----------------------|---|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 1             | Bank BPH S.A.        | Umowa Nr 809272577/82/2012, aneks Nr 2 | 2012-09-14    | kredyt inwestycyjny na działalność inwestycyjną i bieżącą | 4 300 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,4 pkt.  | hipoteka na nieruchomości do wysokości 4 172,0 tys. PLN   | 2016-06-19            | 651 200,12                        | 43 587,04                     |                           |
| 2             | mBank S.A.           | Umowa Nr 02/405/13/Z/IN                | 2013-11-04    | kredyt inwestycyjny                                       | 1 900 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,95 pkt. | hipoteka na nieruchomości do wysokości 2 850,0 tys. PLN oraz zastaw na udziałach ZBACH do wysokości 2 850,0 tys. PLN  | 2017-12-29            | 899 000,00                        | 42 491,77                     |                           |
| 3             | Bank Millennium S.A. | Umowa Nr 7250/14/M/04                  | 2014-05-22    | kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym                    | 6 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,2 pkt.  | hipoteka na nieruchomości do wysokości 9 000 tys. PLN   | 2016-05-21            | 1717 430,16                       | 43 932,78                     |                           |
| 4             | Bank Millennium S.A. | Umowa Nr 7903/14/302/04                | 2014-11-14    | kredyt obrotowy   | 5 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,3 pkt.  | hipoteka na nieruchomości do wysokości 8 500,0 tys. PLN oraz cesja wierzytelności z kontraktu zawartego z Rafako S.A. | 2015-09-30            | 0,00                              | 84 081,10                     | Kredyt spłacono w całości |
| 5             | mBank S.A.           | Umowa Nr 02/439/14/Z/O B.              | 2015-01-27    | kredyt obrotowy   | 3 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,6 pkt.  | cesja wierzytelności z kontraktu z TAURON Wytwarzanie S.A.  | 2015-09-30            | 0,00                              | 16 733,90                     | Kredyt spłacono w całości |
| <b>RAZEM:</b> |                      |  |               |   |                              |                |                      |   |                       | <b>3 267 630,28</b>               | <b>230 826,59</b>             | <b>*****</b>              |

**Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o.**

| Lp.           | Nazwa Banku          | Umowa, aneks Nr       | Data zawarcia | Rodzaj kredytu                                     | Wysokość kredytu / sublimity | Waluta kredytu | Oprocentowanie      | Zabezpieczenie  | Termin spłaty kredytu | Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2015 | Odsetki zapłacone w 2015 roku | Uwagi                     |
|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|--|------------------------------|----------------|---------------------|---|-----------------------|---|-------------------------------|---------------------------|
| 1             | PEKAO S.A.           | 23/2014               | 07.08.2014    | kredyt w bieżącym rachunku bankowym                | 1 500 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,0 pkt. | poręczenie do wysokości 120 % przyznanego kredytu przez Chemoservis-Dwory S.A., zastaw na majątku, weksel in blanco, pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych                         | 31.07.2015            | 0,00                                    | 70 276,46                     | Kredyt spłacony w całości |
| 2             | PEKAO S.A.           | 24/2014               | 07.08.2014    | kredyt obrotowy na wyodrębnionym rachunku bankowym | 3 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,2 pkt. | poręczenie do wysokości 120 % przyznanego kredytu przez Chemoservis-Dwory S.A., weksel in blanco, pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych  | 31.07.2015            | 0,00                                    |                               | Kredyt spłacony w całości |
| 3             | Bank Millennium S.A. | 8455/15/M/04          | 28.05.2015    | kredyt w rachunku bieżącym                         | 3 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,2 pkt. | hipoteka na nieruchomości Chemoservis-Dwory S.A. do wysokości 4.500.000,00 wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej  | 27.05.2016            | 2 781 154,22                            | 68 806,34                     |                           |
| 4             | Bank Millennium S.A. | 7908/14/400/04        | 05.11.2014    | kredyt obrotowy na wyodrębnionym rachunku bankowym | 150 000,00                   | PLN            | WIBOR 1M + 1,5 pkt. | pełnomocnictwo do rachunku rozliczeniowego  | 31.01.2015            | 0,00                                    |                               | Kredyt spłacony w całości |
| 5             | ING Bank Śląski S.A. | 884/2015/00000 717/00 | 31.07.2015    | kredyt bieżący w rachunku bankowym                 | 5 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 0,8 pkt. | poręczenie do wysokości 5 000 000,00 zł przez Chemoservis-Dwory S.A. wspólne dla umów 884/2015/00000717/00 oraz 884/2015/00000718/00, zastaw na majątku, cesja praw z polis ubezpieczeniowych | 31.07.2016            | 4 979 089,74                            | 65 115,29                     |                           |
| 6             | ING Bank Śląski S.A. | 884/2015/00000 716/00 | 31.07.2015    | kredyt obrotowy na wyodrębnionym rachunku bankowym | 299 000,00                   | PLN            | WIBOR 1M + 0,8 pkt. | cesja wierzytelności przysługujących kredytobiorcy z tytułu zwrotu VAT  | 31.12.2015            | 0,00                                    |                               | Kredyt spłacony w całości |
| 7             | ING Bank Śląski S.A. | 884/2015/00000 718/00 | 31.07.2015    | Kredyt złotowy na finansowanie inwestycji          | 1 440 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,7 pkt. | hipoteka na nieruchomości do wysokości 2 160 000,00 wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej   | 31.12.2019            | 1 116 717,44                            |                               |                           |
| <b>RAZEM:</b> |                      |                       |               |  |                              |                |                     |   |                       | <b>8 876 961,40</b>                     | <b>204 198,09</b>             | <b>* * * * *</b>          |

### Charakterystyka kredytów – Jednostka Zależna K-Protos a.s.

| Lp.           | Nazwa Banku          | Umowa, aneks Nr | Data zawarcia                     | Rodzaj kredytu                     | Wysokość kredytu / sublimity  | Waluta kredytu | Oprocentowanie | Zabezpieczenie   | Termin spłaty kredytu              | Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2015                | Odsetki zapłacone w 2015 roku                    | Uwagi        |
|---------------|----------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|----------------|----------------|--|------------------------------------|--|--|--------------|
| 1             | Komerční banka, a.s. | 9900025558000   | 2014-05-13, aneksowana 11.11.2014 | kredyt obrotowy, gwarancje bankowe | 40 000 000,00 CZK kredyt, 10 000 000,00 CZK na gwarancje po przewalutowaniu 6 308 000,00 PLN limit kredytowy, 1 577 000,00 PLN limit na gwarancje | CZK            | 2,2%           | Przelew wierzytelności z należności, zastaw mienia, weksel in blanco | Umowa zawarta na czas nieokreślony | 15 000 000,00 CZK, po przewalutowaniu 2 365 500,00 PLN | 355 000,00 CZK, po przewalutowaniu 54 457,00 PLN |              |
| <b>RAZEM:</b> |                      |                 |                                   |                                    |   |                |                |  |                                    | <b>2 365 500,00</b>                                    | <b>54 457,00</b>                                 | <b>*****</b> |

### Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

| Lp.           | Nazwa Banku    | Umowa, aneks Nr                                | Data zawarcia | Rodzaj kredytu             | Wysokość kredytu / sublimity   | Waluta kredytu | Oprocentowanie                                    | Zabezpieczenie   | Termin spłaty kredytu | Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2015 | Odsetki zapłacone w 2015 roku | Uwagi        |
|---------------|----------------|--|---------------|----------------------------|--|----------------|---|--|-----------------------|---|-------------------------------|--------------|
| 1             | CITI BANK S.A. | BDK/KR-RB/000502477/0118/14                    | 30.07.2014    | kredyt w rachunku bieżącym | 2 000 000,00   | PLN            | WIBOR 1M MARZA 1,8%                               | Cesja wierzytelności                                     | 31.10.2015            | 0,00                                    | 34 155,79                     |              |
| 2             | PKO BP S.A.    | 57 1020 3974 0000 5702 0209 3938 + aneks nr 22 | 06.2006       | kredyt wielocelowy         | 1 900 000,00 obrotowy nieodnawialny, 1 500 000 kredytu w rachunku bieżącym | PLN            | WIBOR 1M MARZA 2,5% bieżący, 2,5% - nieodnawialny | Cesja wierzytelności, zastaw sądowy na ZOOMLIN, hipoteka | 31.01.2016            | 0,00                                    | 44 066,09                     |              |
| <b>RAZEM:</b> |                |  |               |                            |  |                |   |  |                       | <b>0,00</b>                             | <b>78 221,88</b>              | <b>*****</b> |

**Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna MD-proeco Sp. z o.o.**

| Lp.           | Nazwa Banku                  | Umowa, aneks Nr             | Data zawarcia | Rodzaj kredytu                        | Wysokość kredytu / sublimity | Waluta kredytu | Oprocentowanie      | Zabezpieczenie  | Termin spłaty kredytu | Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2015 | Odsetki zapłacone w 2015 roku | Uwagi           |
|---------------|------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|---|-----------------------|---|-------------------------------|-----------------|
| 1             | Bank Ochrony Środowiska S.A. | S/41/02/2013 /1027/K/OBR/Rb | 19.03.2013    | kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | 200 000,00                   | PLN            | WIBOR 1M +2,85 pkt. | hipoteka na nieruchomości umowna na II miejscu do kwoty 375.000; poręczenie wg prawa cywilnego przez Chemoservis-Dwory S.A. do kwoty 500.00,00 zł; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem.  | 18.03.2015            | 0,00                                    | 1 613,42                      | kredyt spłacony |
| 2             | Bank Ochrony Środowiska S.A. | S/40/02/2013 /1027/K/INW    | 19.03.2013    | kredyt inwestycyjny                   | 1 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 3M +3,5 pkt.  | hipoteka umowna na I miejscu w wysokości 1.500.000 PLN; weksle własny in blanco z deklaracją wekslową, weksel własny z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, poręczenie przez Chemoservis-Dwory S.A. do kwoty 1.500.000,00 zł   | 20.02.2020            | 602 409,73                              | 36 739,51                     |                 |
| 3             | Bank Spółdzielczy w Nakle    | 4/RB/B68/2015               | 23.06.2015    | kredyt obrotowy w rachunku bieżącym   | 250 000,00                   | PLN            | WIBOR 3M + 4,5 pkt. | hipoteka umowna do kwoty 500 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy o wartości 375 000,00 zł. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Prezesa Spółki P. Artura Wołowskiego, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez BS w Nakle  | 10.06.2016            | 239 141,86                              | 6 683,23                      |                 |
| 4             | Bank Spółdzielczy w Nakle    | 1/K/B68/2015                | 06.07.2015    | kredyt inwestycyjny konsorcjalny      | 563 000,00                   | PLN            | WIBOR 3M + 4,5 pkt. | weksle własne in blanco wystawione przez MD-proeco Sp. z o.o. poręczone przez Prezesa Spółki P. Artura Wołowskiego wraz z deklaracjami wekslowymi, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, cesja wierzytelności z rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na instalacji utylizacji odpadów w wysokości 900 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawu   | 30.06.2020            | 563 000,00                              | 16 928,54                     |                 |
| 5             | Bank Spółdzielczy w Nakle    | 4/I/B68/2015                | 07.08.2015    | kredyt inwestycyjny                   | 405 000,00                   | PLN            | WIBOR 3M + 4,5 pkt. | Zastaw rejestrowy na instalacji wody grzewczej o wartości 810 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Prezesa Spółki A. Wołowskiego, pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego przez Bank Spółdzielczy, cesja wierzytelności od Genderka Sp. z o.o. do kwoty 47 000,00 zł, poręczenie Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. do kwoty 324 000,00 zł | 31.12.2020            | 396 000,00                              | 10 002,52                     |                 |
| <b>RAZEM:</b> |                              |                             |               |                                       |                              |                |                     |   |                       | <b>1 800 551,59</b>                     | <b>71 967,22</b>              | <b>*****</b>    |



**Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna ZBACH Sp. z o.o.**

| Lp.           | Nazwa Banku          | Umowa, aneks Nr                            | Data zawarcia | Rodzaj kredytu   | Wysokość kredytu / sublimity | Waluta kredytu | Oprocentowanie      | Zabezpieczenie  | Termin spłaty kredytu | Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2015 | Odsetki zapłacone w 2015 roku | Uwagi                     |
|---------------|----------------------|--|---------------|--|------------------------------|----------------|---------------------|---|-----------------------|---|-------------------------------|---------------------------|
| 1             | ING Bank Śląski S.A. | Aneks nr 7 do umowy nr 676/2010/0002813/00 | 13.11.2015    | kredyt złotowy w rachunku bankowym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej   | 3 500 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,6 pkt. | 1. zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów o wartości 1 650 600,00 zł; wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zbioru tychże aktywów;<br>2. hipoteka umowna do kwoty 5 250 000,00 zł na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości<br>3. poręczenie Chemoservis-Dwory S.A. do wysokości 4 000 000,00 zł | 14.11.2016            | 2 604 009,61                            | 110 938,37                    |                           |
| 2             | ING Bank Śląski S.A. | Umowa nr 865/2014/0000414/00               | 17.11.2014    | Kredyt złotowy obrotowy na finansowanie i refinansowanie zakupów związanych z realizacją kontraktu z PROCHEM S.A.                                | 2 000 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,6 pkt. | Cesja wierzytelności przysługująca Kredytobiorcy od Prochem S.A. z tytułu umowy nr TP/440/120044 z dnia 10.10.2014 r.   | 31.07.2015            | 0,00                                    | 26 284,55                     | Kredyt spłacony w całości |
| 3             | ING Bank Śląski S.A. | Umowa nr 865/2015/0000567/00               | 04.08.2015    | Kredyt złotowy obrotowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację trzech umów z PKCH Sp. z o.o.        | 1 500 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M + 1,4 pkt. | Cesja wierzytelności przysługująca od PKCH Sp. z o.o.   | 31.05.2016            | 1 500 000,00                            | 18 301,23                     |                           |
| 4             | ING Bank Śląski S.A. | Umowa nr 865/2015/0000618/00               | 23.11.2015    | Kredyt złotowy obrotowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację dwóch umów z Grupą Azoty S.A. Tarnów | 2 500 000,00                 | PLN            | WIBOR 1M+1,4 pkt.   | Cesja wierzytelności przysługująca od Grupy Azoty S.A.  | 31.08.2016            | 2 287 270,02                            | 6 566,70                      |                           |
| <b>RAZEM:</b> |                      |  |               |  |                              |                |                     |   |                       | <b>6 391 279,63</b>                     | <b>162 090,85</b>             | <b>*****</b>              |

## 14.2 Pożyczki

### Zobowiązania krótkoterminowe – pożyczki

|   | stan na dzień |            |
|---|---------------|------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|   | (niebadany)   |            |
|   | tys. PLN      | tys. PLN   |
| <b>A. pożyczki od jednostek powiązanych</b>           | <b>200</b>    | <b>0</b>   |
| a) pożyczki na działalność operacyjną                 | 200           | 0          |
| b) pożyczki na inwestycje                             | 0             | 0          |
| <b>B. pożyczki od jednostek niepowiązanych</b>        | <b>0</b>      | <b>0</b>   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - pożyczki, razem</b> | <b>200</b>    | <b>0</b>   |

### 14.3 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., jak również Jednostki Zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, na bieżąco regulują zobowiązania z tytułu pozyskanych kredytów bankowych i pożyczek, i nie posiadają zobowiązań finansowych przeterminowanych z tytułu kredytów i pożyczek. Równocześnie, w okresie sprawozdawczym nie zostały naruszone żadne z istotnych postanowień zawartych w podpisanych umowach kredytowych i umowach pożyczek.

## 14.4 Leasing finansowy

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2015 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

### Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

|   | stan na dzień |            |
|---|---------------|------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|   | (niebadany)   |            |
|   | tys. PLN      | tys. PLN   |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat  | 665           | 760        |
| b) powyżej 3 do 5 lat   | 148           | 226        |
| c) powyżej 5 lat  | 0             | 0          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem</b> | <b>813</b>    | <b>986</b> |

### Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)

|  | stan na dzień |            |
|--|---------------|------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|  | (niebadany)   |            |
|  | tys. PLN      | tys. PLN   |
| a) w walucie polskiej  | 502           | 529        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                  | 0             | 0          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego, razem</b> | <b>502</b>    | <b>529</b> |

#### 14.5 Leasing operacyjny

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2015 roku nie posiada zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego.

#### 14.6 Dłużne papiery wartościowe

W pierwszym kwartale 2015 roku, w dniu 6 marca, Emitent na podstawie Uchwały Zarządu Jednostki Dominującej Chemoservis-Dwory S.A. w sprawie przydziału obligacji w oparciu o przyjęte zapisy na obligacje, przeprowadził emisję trzyletnich obligacji w ilości 15.000 sztuk w łącznej wartości 15 mln zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie WIBOR 6M + 525 punktów bazowych. Odsetki od obligacji wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji nastąpi w terminie 3 lat od Dnia Emisji przypadający na dzień 6 marca 2018 roku.

W III kwartale 2015 roku Jednostka Dominująca, zgodnie z terminem określonym w Warunkach emisji trzyletnich obligacji serii A, wypłaciła Obligatariuszom należne odsetki od obligacji w wysokości 528 tys. zł.

#### Zobowiązania długoterminowe – emisja dłużnych papierów wartościowych - obligacji o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

|  | stan na dzień |            |
|--|---------------|------------|
|  | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|  | (niebadany)   |            |
|  | tys. PLN      | tys. PLN   |
| a) powyżej 1 roku do 3 lat   | 14 750        | 0          |
| b) powyżej 3 do 5 lat  | 0             | 0          |
| c) powyżej 5 lat   | 0             | 0          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe - emisja dłużnych papierów wartościowych - obligacji, razem</b> | <b>14 750</b> | <b>0</b>   |

#### Zobowiązania krótkoterminowe – emisja dłużnych papierów wartościowych

|   | stan na dzień |            |
|---|---------------|------------|
|   | 31.12.2015    | 31.12.2014 |
|   | (niebadany)   |            |
|   | tys. PLN      | tys. PLN   |
| <b>A. emisja dłużnych papierów wartościowych dla jednostek powiązanych</b>          | <b>0</b>      | <b>0</b>   |
| <b>B. emisja dłużnych papierów wartościowych dla jednostek niepowiązanych</b>       | <b>342</b>    | <b>0</b>   |
| a) obligacje  | 342           | 0          |
| b) naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji                                     | 0             | 0          |
| c) inne   | 0             | 0          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe - emisja dłużnych papierów wartościowych, razem</b> | <b>342</b>    | <b>0</b>   |

## 15. PODATEK DOCHODOWY

|                           | okres obrotowy  |  |
|---------------------------|---|--|
|                           | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014<br>tys. PLN |
| Podatek dochodowy bieżący | 1 684   | 1 884  |
| Podatek odroczone         | -567  | -620   |
| <b>Razem:</b>             | <b>1 117</b>  | <b>1 264</b>   |

## 16. SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

|   | okres obrotowy  |  |
|---|---|--|
|   | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                     |   |  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>   | <b>3 455</b>  | <b>6 160</b>   |
| <b><i>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</i></b> |   |  |
| Amortyzacja   | 4 446   | 4 583  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 2 158   | 1 395  |
| Odsetki leasingowe  | 70  | 76   |
| Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto   | -1 117  | -580   |
| Podatek dochodowy zapłacony   | -1 054  | -962   |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej   | 173   | 411  |
| Udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej   | -321  |  |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu  | 26  | -29  |
| <b><i>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</i></b>   |   |  |
| Zmiana stanu rezerw   | 756   | 379  |
| Zmiana stanu zapasów  | -4 448  | -9 073   |
| Zmiana stanu należności   | 5 139   | -20 235  |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                          | -13 095   | 17 172   |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 1 923   | -3 865   |
| Inne korekty  | 2 956   | 610  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 067</b>  | <b>-3 958</b>  |

## 17. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

### a) Wzajemne należności i zobowiązania

|  | stan na dzień           |              |
|--|-------------------------|--------------|
|  | 31.12.2015              | 31.12.2014   |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN | tys. PLN     |
| <b>Należności</b>                          |                         |              |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej | 1 951                   | 1 946        |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                      | 1                       | 1            |
| Chemont Sp. z o.o.                         | 27                      | 26           |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości           | 1                       | 237          |
| P.W. Agtel Sp. z o.o.                      | 0                       | 110          |
| Raf-Remat Sp. z o.o.                       | 289                     | 280          |
| TARMAR Sp. z o.o.                          | 1 112                   | 1 112        |
| UCR Technika Sp. z o.o.                    | 1                       | 1            |
| Klaster Za-Chem Sp. z o.o.                 | 13                      | 0            |
| <b>Razem:</b>                              | <b>3 395</b>            | <b>3 713</b> |
| <b>Zobowiązania</b>                        |                         |              |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej | 0                       | 165          |
| REVICO S.A.                                | 349                     | 1 200        |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                      | 856                     | 1 053        |
| Chemont Sp. z o.o.                         | 26                      | 764          |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości           | 0                       | 70           |
| Elektromontaż - Lublin Sp. z o.o.          | 142                     | 859          |
| Regula Sp. z o.o.                          | 0                       | 57           |
| UCR Technika Sp. z o.o.                    | 0                       | 21           |
| <b>Razem:</b>                              | <b>1 373</b>            | <b>4 189</b> |

### b) Wzajemne przychody i koszty

| WYSZCZEGÓLNIENIE                                 | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów ( usług)</b> |   |  |   |  |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej       | 0   | 0  | -305  | 146  |
| REVICO S.A.                                      | 95  | 330  | 0   | 0  |
| PCBR Sp. z o.o.                                  | 0   | 0  | -3  | 0  |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                            | 1   | 1  | 1   | 1  |
| Chemont Sp. z o.o.                               | 39  | 273  | 36  | 618  |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości                 | 0   | 0  | 192   | 192  |
| UCR Technika Sp. z o.o.                          | 0   | 0  | 7   | 7  |
| <b>Razem:</b>                                    | <b>135</b>                                      | <b>604</b>                                       | <b>-72</b>                                      | <b>964</b>                                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>         |   |  |   |  |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej       | 0   | 0  | 0   | 631  |
| Chemont Sp. z o.o.                               | 0   | 0  | 0   | 1 162  |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości                 | 0   | 0  | 0   | 106  |
| <b>Razem:</b>                                    | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>1 899</b>                                     |

| WYSZCZEGÓLNIENIE                           | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>Pozostałe przychody</b>                 |   |  |   |  |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej | 0   | 7  | 149   | 167  |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                      | 0   | 2  | 0   | 8  |
| Chemont Sp. z o.o.                         | 1   | 9  | 18  | 77   |
| P.W. Agtel Sp. z o.o.                      | 0   | 0  | 5   | 12   |
| Raf-Remat Sp. z o.o.                       | 0   | 9  | 12  | 20   |
| ZBA Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej   | 0   | 0  | 0   | 53   |
| <b>Razem:</b>                              | <b>1</b>  | <b>27</b>  | <b>184</b>                                      | <b>337</b>                                       |
| <b>Przychody razem</b>                     |   |  |   |  |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej | 0   | 7  | -156  | 944  |
| REVICO S.A.                                | 95  | 330  | 0   | 0  |
| PCBR Sp. z o.o.                            | 0   | 0  | -3  | 0  |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                      | 1   | 3  | 1   | 9  |
| Chemont Sp. z o.o.                         | 40  | 282  | 54  | 1 857  |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości           | 0   | 0  | 192   | 298  |
| P.W. Agtel Sp. z o.o.                      | 0   | 0  | 5   | 12   |
| Raf-Remat Sp. z o.o.                       | 0   | 9  | 12  | 20   |
| UCR Technika Sp. z o.o.                    | 0   | 0  | 7   | 7  |
| ZBA Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej   | 0   | 0  | 0   | 53   |
| <b>Razem:</b>                              | <b>136</b>                                      | <b>631</b>                                       | <b>112</b>                                      | <b>3 200</b>                                     |
| <b>Koszty</b>                              |   |  |   |  |
| Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej | 780   | 1 638  | 40  | 2 404  |
| REVICO S.A.                                | 162   | 288  | 34  | 398  |
| ZUE Serwis Sp. z o.o.                      | 649   | 2 431  | 987   | 3 380  |
| Chemont Sp. z o.o.                         | 33  | 96   | 4 315   | 4 588  |
| Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości           | 0   | 19   | 299   | 750  |
| Raf-Remat Sp. z o.o.                       | 289   | 289  | 0   | 5  |
| Regula Sp. z o.o.                          | 0   | 0  | -19   | 40   |
| UCR Technika Sp. z o.o.                    | 0   | 0  | -85   | -12  |
| ZBA Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej   | 0   | 6  | 0   | 0  |
| Wołowska Dagmara                           | -1  | 3  | 0   | 0  |
| Klaster Za-Chem Sp. z o.o.                 | 0   | 54   | 0   | 0  |
| <b>Razem:</b>                              | <b>1 912</b>                                    | <b>4 824</b>                                     | <b>5 571</b>                                    | <b>11 553</b>                                    |

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. podpisała w dniu 26.01.2015 roku umowę o pożyczkę, udzieloną przez osobę fizyczną, Panią Dagmarę Wołowską. Pożyczkę zaciągnięto w wysokości 70 tys. zł z przeznaczeniem na pokrycie wydatków związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej Spółki. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości 10% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Spłatę pożyczki rozłożono na 10 równych, miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 7 tys. zł każda, płatne począwszy od m-ca lutego br. Termin ostateczny spłaty pożyczki: 30.11.2015 r. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona w 2015 roku.

W dniu 9 kwietnia 2013 roku Spółka Zależna ZBACH Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z podmiotem powiązaniem PETRO Mechanika S.A. w Płocku. Na mocy tej umowy udzielona została pożyczka krótkoterminowa w wysokości 500 tys. zł z terminem zwrotu do 31 października 2013 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone wg stałej stopy procentowej w wysokości 7% w stosunku rocznym. Środki

finansowe przeznaczone były na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki PETRO Mechanika S.A. Na dzień 31.12.2015 r. pozostało do spłaty 200 tys. zł.

W dniu 10 stycznia 2012 roku została zawarta umowa pożyczki krótkoterminowej między Spółką Zależną ZBACH Sp. z o.o. z podmiotem powiązaniem RAF-REMAT Sp. z o.o. na kwotę 500 tys. zł, z terminem zwrotu, zgodnie z aneksem z dnia 30 czerwca 2012 roku, do dnia 31 czerwca 2013 roku. Wysokość oprocentowania została ustalona na 8% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Pożyczka przeznaczona była na pokrycie wydatków związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej. Na dzień 31.12.2015 r. pozostało do spłaty 145,8 tys. zł.

Następnie w dniu 6 lutego 2014 roku Spółka ZBACH Sp. z o.o. udzieliła Spółce RAF-REMAT Sp. z o.o. kolejnej pożyczki w kwocie 74 tys. zł. Zgodnie z zapisami w umowie pożyczka wcześniej udzielona w kwocie 145,8 tys. zł i 74 tys. zł pożyczka bieżąca, będzie spłacona cesją wierzytelności na łączną kwotę 119.829,11 zł, z czego 74 000,00 zł na poczet pożyczki bieżącej i 45 829,11 zł na poczet pożyczki zaległej. Z uwagi na brak spłaty pożyczek do dnia 31.12.2015 roku Spółka ZBACH dokonała odpisu aktualizującego na przysługujące jej wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek od RAF-REMAT na 100% wierzytelności tj. 220 tys. zł oraz 40% kwoty udzielonej pożyczki dla Petro Mechanika S.A. tj. na kwotę 80 tys. zł.

c) **Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

**Wynagrodzenie Członków Zarządu**

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>Zarząd Jednostki Dominującej</b>                      | <b>237</b>                                      | <b>1 092</b>                                     | <b>204</b>                                      | <b>794</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Wojciech Mazur - Prezes Zarządu                          | 141   | 613  | 113   | 449  |
| Mariusz Wandor - Członek Zarządu                         | 96  | 479  | 91  | 345  |
| <b>Zarząd Jednostek Zależnych</b>                        | <b>715</b>                                      | <b>2 710</b>                                     | <b>467</b>                                      | <b>2 228</b>                                     |
| w tym:   |   |  |   |  |
| <b>ZE ZEN Sp. z o.o.</b>                                 | <b>178</b>                                      | <b>668</b>                                       | <b>141</b>                                      | <b>669</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Wojciech Mazur - Prezes Zarządu                          | 86  | 331  | 71  | 335  |
| Waldemar Głowania - Członek Zarządu                      | 92  | 337  | 70  | 334  |
| <b>K-PROTOS a.s.</b>                                     | <b>206</b>                                      | <b>824</b>                                       | <b>95</b>                                       | <b>737</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Sławomir Szata - Prezes Zarządu                          | 146   | 558  | 45  | 466  |
| Jan Listík - Członek Zarządu                             | 60  | 266  | 50  | 271  |
| <b>MD-proeco Sp. z o.o.</b>                              | <b>37</b>                                       | <b>203</b>                                       | <b>35</b>                                       | <b>191</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Artur Wołowski - Prezes Zarządu                          | 37  | 203  | 35  | 120  |
| Waldemar Tuszewicki - Prezes Zarządu                     | 0   | 0  | 0   | 71   |
| <b>ZBACH Sp. z o.o.</b>                                  | <b>93</b>                                       | <b>359</b>                                       | <b>35</b>                                       | <b>181</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Jan Świątłowski - Prezes Zarządu                         | 55  | 209  | 35  | 132  |
| Marek Wróblewski - Wiceprezes Zarządu                    | 38  | 150  | 0   | 0  |
| Marek Zelek - Prezes Zarządu                             | 0   | 0  | 0   | 27   |
| Piotr Boryczka - Członek Zarządu                         | 0   | 0  | 0   | 22   |
| <b>Petro EnergoRem Sp. z o.o.</b>                        | <b>145</b>                                      | <b>429</b>                                       | <b>117</b>                                      | <b>406</b>                                       |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Piotr Watemborski - Prezes Zarządu                       | 100   | 122  | 0   | 0  |
| Jacek Lichoński - Prezes Zarządu                         | 45  | 307  | 116   | 262  |
| Paweł Bzymek - Prezes Zarządu                            | 0   | 0  | 1   | 144  |
| <b>Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o.</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>25</b>                                       | <b>25</b>  |
| <b>BALTICSERVIS Sp. z o.o.</b>                           | <b>56</b>                                       | <b>227</b>                                       | <b>19</b>                                       | <b>19</b>  |
| w tym:   |   |  |   |  |
| Ziemowit Markowski - Prezes Zarządu                      | 56  | 227  | 19  | 19   |
| <b>Razem wynagrodzenie Członków Zarządu:</b>             | <b>952</b>                                      | <b>3 802</b>                                     | <b>671</b>                                      | <b>3 022</b>                                     |



**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej**

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | tys. PLN   |
| <b>Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej</b>            | <b>67</b>                                       | <b>264</b>                                       | <b>64</b>                                       | <b>255</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Dariusz Zych - Przewodniczący Rady Nadzorczej          | 10  | 10   | 0   | 0  |
| Tomasz Pańczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej    | 8   | 8  | 0   | 0  |
| Jarosław Lisiewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej         | 8   | 8  | 0   | 0  |
| Andrzej Janiak - Członek Rady Nadzorczej               | 8   | 8  | 0   | 0  |
| Andrzej Rusek - Przewodniczący Rady Nadzorczej         | 6   | 54   | 16  | 63   |
| Andrzej Gastólek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 5   | 42   | 12  | 48   |
| Marek Wróblewski - Sekretarz Rady Nadzorczej           | 5   | 42   | 12  | 48   |
| Tomasz Mazur - Członek Rady Nadzorczej                 | 12  | 50   | 12  | 48   |
| Edward Sosnowski - Członek Rady Nadzorczej             | 5   | 42   | 12  | 48   |
| <b>Rada Nadzorcza Jednostek Zależnych</b>              | <b>230</b>                                      | <b>901</b>                                       | <b>199</b>                                      | <b>745</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| <b>ZE ZEN Sp. z o.o.</b>                               | <b>38</b>                                       | <b>156</b>                                       | <b>30</b>                                       | <b>150</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Tomasz Mazur - Przewodniczący Rady Nadzorczej          | 10  | 10   | 0   | 0  |
| Krzysztof Mazur - Członek Rady Nadzorczej              | 8   | 8  | 0   | 0  |
| Mariusz Wandor - Członek Rady Nadzorczej               | 12  | 47   | 11  | 45   |
| Marek Wróblewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 5   | 51   | 8   | 59   |
| Edward Sosnowski - Członek Rady Nadzorczej             | 3   | 40   | 11  | 46   |
| <b>K-PROTOS a.s.</b>                                   | <b>28</b>                                       | <b>118</b>                                       | <b>35</b>                                       | <b>141</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Tomasz Mazur - Przewodniczący Rady Nadzorczej          | 8   | 13   | 17  | 67   |
| Wojciech Mazur - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej    | 7   | 7  | 0   | 0  |
| Zdeněk Kodeš - Członek Rady Nadzorczej                 | 5   | 19   | 5   | 20   |
| Edward Sosnowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 4   | 43   | 13  | 54   |
| Andrzej Gastólek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 4   | 36   | 0   | 0  |
| <b>MD-proeco Sp. z o.o.</b>                            | <b>27</b>                                       | <b>107</b>                                       | <b>25</b>                                       | <b>103</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Tomasz Mazur - Przewodniczący Rady Nadzorczej          | 4   | 4  | 0   | 0  |
| Wojciech Mazur - Z-ca przewodniczącego Rady Nadzorczej | 4   | 4  | 0   | 0  |
| Krzysztof Mazur - Sekretarz Rady Nadzorczej            | 4   | 4  | 0   | 0  |
| Edward Sosnowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 5   | 33   | 9   | 36   |
| Marek Wróblewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 5   | 31   | 8   | 34   |
| Anna Szczepańska-Płochocka - Sekretarz Rady Nadzorczej | 5   | 31   | 8   | 22   |
| Zygfryd Płochocki - Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 0   | 0  | 0   | 11   |
| <b>ZBACH Sp. z o.o.</b>                                | <b>41</b>                                       | <b>169</b>                                       | <b>54</b>                                       | <b>218</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Tomasz Mazur - Przewodniczący Rady Nadzorczej          | 7   | 16   | 18  | 76   |
| Mariusz Wandor - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej    | 5   | 5  | 0   | 0  |
| Jarosław Lisiewicz - Członek Rady Nadzorczej           | 5   | 5  | 0   | 0  |
| Andrzej Janiak - Sekretarz Rady Nadzorczej             | 0   | 22   | 18  | 71   |
| Edward Sosnowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 10  | 58   | 18  | 71   |
| Piotr Ptaszyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 7   | 38   | 0   | 0  |
| Tomasz Misztela - Sekretarz Rady Nadzorczej            | 7   | 25   | 0   | 0  |
| <b>Petro EnergoRem Sp. z o.o.</b>                      | <b>54</b>                                       | <b>162</b>                                       | <b>39</b>                                       | <b>117</b>                                       |
| <i>w tym:</i>  |   |  |   |  |
| Edward Sosnowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 18  | 60   | 15  | 47   |
| Andrzej Gastólek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 4   | 4  | 0   | 0  |
| Łukasz Obłodecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 3   | 3  | 0   | 0  |

|  |            |              |            |              |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
| Tomasz Mazur - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej        | 0          | 5            | 12         | 25           |
| Jarosław Sosnowski - Sekretarz Rady Nadzorczej           | 13         | 41           | 0          | 0            |
| Mariusz Baran - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej       | 3          | 3            | 12         | 25           |
| Marek Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej               | 13         | 46           | 0          | 10           |
| Zygfryd Płochocki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej   | 0          | 0            | 0          | 10           |
| <b>Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o.</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>     |
| <b>BALTICSERVIS Sp. z o.o.</b>                           | <b>42</b>  | <b>189</b>   | <b>16</b>  | <b>16</b>    |
| w tym:   |            |              |            |              |
| Jarosław Lisiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej      | 8          | 8            | 0          | 0            |
| Mariusz Wandor - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej      | 8          | 8            | 0          | 0            |
| Wojciech Mazur - Sekretarz Rady Nadzorczej               | 8          | 8            | 0          | 0            |
| Andrzej Gastólek - Przewodniczący Rady Nadzorczej        | 5          | 41           | 4          | 4            |
| Tomasz Mazur - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej        | 0          | 3            | 4          | 4            |
| Jarosław Sosnowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  | 5          | 41           | 4          | 4            |
| Marek Wróblewski - Członek Rady Nadzorczej               | 4          | 41           | 4          | 4            |
| Łukasz Obłodecki - Sekretarz Rady Nadzorczej             | 4          | 39           | 0          | 0            |
| <b>Razem wynagrodzenie Członków Rad Nadzorczych:</b>     | <b>297</b> | <b>1 165</b> | <b>263</b> | <b>1 000</b> |

## 18. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

### Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

|  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|  | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych        | 1 905   | 4 583  | 2 430   | 4 265  |
| Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych | 57  | 319  | 97  | 209  |

### Nakłady inwestycyjne

| Pozycja w bilansie/wyszczególnienie  | okres obrotowy                                  |  |   |  |
|--------------------------------------|---|--|---|--|
|                                      | za 3 miesiące<br>od 01.10.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 3 miesiące<br>od 01.10.2014<br>do 31.12.2014 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
|                                      | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          | (niebadany)<br>tys. PLN                         | (niebadany)<br>tys. PLN                          |
| <b>Wartości niematerialne</b>        | <b>259</b>                                      | <b>278</b>                                       | <b>24</b>                                       | <b>36</b>  |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe w tym:</b> | <b>1 905</b>                                    | <b>4 583</b>                                     | <b>2 430</b>                                    | <b>4 265</b>                                     |
| ✚ grunty                             | 0   | 387  | 0   | 0  |
| ✚ budynki i budowle                  | 732   | 1 674  | 340   | 355  |
| ✚ urządzenia techniczne              | 727   | 1 018  | 2 643   | 3 038  |
| ✚ środki transportu                  | 265   | 483  | 211   | 584  |
| ✚ inne środki trwałe                 | 56  | 170  | 29  | 76   |
| ✚ środki trwałe w budowie            | 125   | 851  | -720  | 212  |
| ✚ zaliczki na zakup środków trwałych | 0   | 0  | -73   | 0  |
| <b>Razem nakłady inwestycyjne</b>    | <b>2 164</b>                                    | <b>4 861</b>                                     | <b>2 454</b>                                    | <b>4 301</b>                                     |

## Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

|   | stan na dzień                         |                        |
|---|---------------------------------------|------------------------|
|   | 31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                       | 602                                   | 1 221                  |
| Umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynikające z zawartych umów, w tym: | 0                                     | 0                      |
| ✚ na nabycie rzeczowych aktywów trwałych  | 0                                     | 0                      |
| ✚ na nabycie wartości niematerialnych   | 0                                     | 0                      |
| <b>Razem:</b>   | <b>602</b>                            | <b>1 221</b>           |

### 19. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku akwizycji zagranicznego podmiotu, 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., K- PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach, MD-proeco Sp. z o.o., Zakładem Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o., PETRO EnergoRem Sp. z o.o., PCBR Sp. z o.o. w organizacji oraz podmiotem zależnym BALTICSERVIS Sp. z o.o., działalność Grupy została podzielona na sześć zasadniczych segmentów działalności.

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. oraz PETRO EnergoRem Sp. z o.o.;
- **Segment C – Utrzymanie ruchu rynek zagraniczny**, działalność Jednostki Zależnej K-PROTOS a.s.;
- **Segment D – Gospodarka odpadami**, działalność Jednostki Zależnej MD-proeco Sp. z o.o. oraz Przemysłowego Centrum Badawczo-Rozwojowego Sp. z o.o. w organizacji;
- **Segment E – Budowa aparatów przemysłowych**, działalność Jednostki Zależnej Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.;
- **Segment F – Utrzymanie ruchu branża morska**, działalność Jednostki Zależnej BALTICSERVIS Sp. z o.o.

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

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.10.2015 do dnia 31.12.2015 roku.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
| Przychody ze sprzedaży                         | 21 122   | 17 921  | 8 955   | 1 215   | 7 669  | 5 176   | -3 956   | 58 102  |
| Koszt własny sprzedaży                         | 19 279   | 16 431  | 7 900   | 1 019   | 7 596  | 4 230   | -3 962   | 52 493  |
| <b>Wynik na działalności segmentu</b>          | <b>1 843</b>   | <b>1 490</b>  | <b>1 055</b>  | <b>196</b>  | <b>73</b>  | <b>946</b>  | <b>6</b>   | <b>5 609</b>  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów    | 16   | 22  | 19  | 0   | 36   | 0   | 0  | 93  |
| Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów    | 0  | -1  | 14  | 0   | 33   | 0   | 0  | 46  |
| <b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>16</b>  | <b>23</b>   | <b>5</b>  | <b>0</b>  | <b>3</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>47</b>   |
| Razem przychody                                | 21 138   | 17 943  | 8 974   | 1 215   | 7 705  | 5 176   | -3 956   | 58 195  |
| Razem koszty                                   | 19 279   | 16 430  | 7 914   | 1 019   | 7 629  | 4 230   | -3 962   | 52 539  |
| <b>Razem wynik na sprzedaży</b>                | <b>1 859</b>   | <b>1 513</b>  | <b>1 060</b>  | <b>196</b>  | <b>76</b>  | <b>946</b>  | <b>6</b>   | <b>5 656</b>  |
| Koszty ogólne segmentu                         | 1 204  | 1 515   | 1 343   | 151   | 1 127  | 382   | 5  | 5 727   |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 68   | 129   | 93  | 10  | 103  | 0   | -10  | 393   |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 12   | 289   | 91  | 4   | 142  | 6   | 0  | 545   |
| Wynik na działalności finansowej               | -38  | -115  | -18   | -40   | -506   | -2  | -101   | -820  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>               | <b>673</b>   | <b>-277</b>   | <b>-299</b>   | <b>11</b>   | <b>-1 596</b>  | <b>556</b>  | <b>-110</b>  | <b>-1 043</b>   |
| Podatek dochodowy                              | 252  | 170   | 49  | 14  | -244   | 27  | -8   | 260   |
| <b>Zysk netto</b>                              | <b>421</b>   | <b>-447</b>   | <b>-348</b>   | <b>-3</b>   | <b>-1 352</b>  | <b>529</b>  | <b>-102</b>  | <b>-1 303</b>   |

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015 |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
|  | (niebadany)<br>tys. PLN  | (niebadany)<br>tys. PLN   | (niebadany)<br>tys. PLN   | (niebadany)<br>tys. PLN   | (niebadany)<br>tys. PLN  | (niebadany)<br>tys. PLN   | (niebadany)<br>tys. PLN  | (niebadany)<br>tys. PLN   |
| Przychody ze sprzedaży                         | 85 904   | 62 093  | 45 639  | 4 235   | 18 964   | 20 677  | -12 054  | 225 459   |
| Koszt własny sprzedaży                         | 77 411   | 55 765  | 40 312  | 3 421   | 16 920   | 18 761  | -12 071  | 200 518   |
| <b>Wynik na działalności segmentu</b>          | <b>8 493</b>   | <b>6 328</b>  | <b>5 327</b>  | <b>814</b>  | <b>2 044</b>   | <b>1 916</b>  | <b>17</b>  | <b>24 941</b>   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów    | 88   | 36  | 202   | 0   | 184  | 0   | 0  | 510   |
| Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów    | 0  | -3  | 163   | 0   | 176  | 0   | 0  | 335   |
| <b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>88</b>  | <b>39</b>   | <b>39</b>   | <b>0</b>  | <b>8</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>175</b>  |
| Razem przychody                                | 85 992   | 62 129  | 45 841  | 4 235   | 19 148   | 20 677  | -12 054  | 225 969   |
| Razem koszty                                   | 77 411   | 55 762  | 40 475  | 3 421   | 17 096   | 18 761  | -12 071  | 200 853   |
| <b>Razem wynik na sprzedaży</b>                | <b>8 581</b>   | <b>6 367</b>  | <b>5 366</b>  | <b>814</b>  | <b>2 052</b>   | <b>1 916</b>  | <b>17</b>  | <b>25 116</b>   |
| Koszty ogólne segmentu                         | 4 363  | 4 683   | 4 013   | 600   | 3 453  | 1 813   | 9  | 18 934  |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 72   | 193   | 318   | 39  | 206  | 0   | -21  | 807   |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 54   | 316   | 376   | 82  | 224  | 6   | 0  | 1 059   |
| Wynik na działalności finansowej               | -175   | -602  | -115  | -184  | -683   | -4  | -711   | -2 474  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>               | <b>4 061</b>   | <b>959</b>  | <b>1 180</b>  | <b>-13</b>  | <b>-2 102</b>  | <b>93</b>   | <b>-724</b>  | <b>3 456</b>  |
| Podatek dochodowy                              | 759  | 443   | 224   | 16  | -408   | 93  | -10  | 1 117   |
| <b>Zysk netto</b>                              | <b>3 302</b>   | <b>516</b>  | <b>956</b>  | <b>-29</b>  | <b>-1 694</b>  | <b>0</b>  | <b>-714</b>  | <b>2 339</b>  |

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.10.2014 do dnia 31.12.2014 roku.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
| Przychody ze sprzedaży                         | 23 232   | 20 847  | 11 138  | 1 105   | 4 917  | 0   | -2 992   | 58 246  |
| Koszt własny sprzedaży                         | 21 510   | 16 666  | 9 380   | 740   | 4 706  | 0   | -3 096   | 49 906  |
| <b>Wynik na działalności segmentu</b>          | <b>1 722</b>   | <b>4 181</b>  | <b>1 758</b>  | <b>365</b>  | <b>211</b>   | <b>0</b>  | <b>104</b>   | <b>8 340</b>  |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów    | 22   | 2   | 48  | 0   | 42   | 0   | 0  | 114   |
| Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów    | 0  | -11   | 116   | 0   | 42   | 0   | 0  | 147   |
| <b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>22</b>  | <b>13</b>   | <b>-68</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>-33</b>  |
| Razem przychody                                | 23 254   | 20 849  | 11 186  | 1 105   | 4 959  | 0   | -2 992   | 58 360  |
| Razem koszty                                   | 21 510   | 16 655  | 9 496   | 740   | 4 748  | 0   | -3 096   | 50 053  |
| <b>Razem wynik na sprzedaży</b>                | <b>1 744</b>   | <b>4 194</b>  | <b>1 690</b>  | <b>365</b>  | <b>211</b>   | <b>0</b>  | <b>104</b>   | <b>8 307</b>  |
| Koszty ogólne segmentu                         | 1 154  | 786   | 1 067   | 217   | 419  | 46  | 0  | 3 690   |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 1  | 24  | -56   | 111   | -58  | 0   | 32   | 54  |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 1  | 858   | 893   | 1   | -36  | 0   | 60   | 1 777   |
| Wynik na działalności finansowej               | -419   | -50   | -25   | -34   | 230  | 0   | 79   | -218  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>               | <b>171</b>   | <b>2 524</b>  | <b>-351</b>   | <b>224</b>  | <b>0</b>   | <b>-46</b>  | <b>155</b>   | <b>2 676</b>  |
| Podatek dochodowy                              | 75   | 176   | 12  | 33  | 229  | 0   | 0  | 523   |
| <b>Zysk netto</b>                              | <b>96</b>  | <b>2 348</b>  | <b>-363</b>   | <b>191</b>  | <b>-229</b>  | <b>-46</b>  | <b>155</b>   | <b>2 153</b>  |

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
|  | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN  |
| Przychody ze sprzedaży                         | 74 139   | 77 206  | 40 864  | 3 112   | 18 859   | 0   | -6 076   | 208 104   |
| Koszt własny sprzedaży                         | 68 288   | 65 774  | 36 348  | 2 724   | 16 792   | 0   | -6 218   | 183 707   |
| <b>Wynik na działalności segmentu</b>          | <b>5 851</b>   | <b>11 432</b>   | <b>4 516</b>  | <b>388</b>  | <b>2 067</b>   | <b>0</b>  | <b>142</b>   | <b>24 397</b>   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów    | 1 409  | 7   | 228   | 0   | 756  | 0   | 0  | 2 400   |
| Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów    | 1 267  | 0   | 145   | 0   | 737  | 0   | 0  | 2 150   |
| <b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b> | <b>142</b>   | <b>7</b>  | <b>83</b>   | <b>0</b>  | <b>19</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>250</b>  |
| Razem przychody                                | 75 548   | 77 213  | 41 092  | 3 112   | 19 615   | 0   | -6 076   | 210 504   |
| Razem koszty                                   | 69 555   | 65 774  | 36 493  | 2 724   | 17 529   | 0   | -6 218   | 185 857   |
| <b>Razem wynik na sprzedaży</b>                | <b>5 993</b>   | <b>11 439</b>   | <b>4 599</b>  | <b>388</b>  | <b>2 086</b>   | <b>0</b>  | <b>142</b>   | <b>24 647</b>   |
| Koszty ogólne segmentu                         | 4 019  | 5 021   | 3 760   | 687   | 2 081  | 46  | 0  | 15 615  |
| Pozostałe przychody operacyjne                 | 104  | 201   | 433   | 1 265   | 246  | 0   | -265   | 1 984   |
| Pozostałe koszty operacyjne                    | 33   | 1 050   | 1 090   | 1 173   | 207  | 0   | -150   | 3 403   |
| Wynik na działalności finansowej               | 1 304  | -809  | -73   | -139  | 47   | 0   | -1 783   | -1 453  |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>               | <b>3 349</b>   | <b>4 760</b>  | <b>109</b>  | <b>-346</b>   | <b>91</b>  | <b>-46</b>  | <b>-1 756</b>  | <b>6 160</b>  |
| Podatek dochodowy                              | 418  | 456   | -491  | -54   | 252  | 0   | 0  | 580   |
| <b>Zysk netto</b>                              | <b>2 931</b>   | <b>4 304</b>  | <b>600</b>  | <b>-292</b>   | <b>-161</b>  | <b>-46</b>  | <b>-1 756</b>  | <b>5 580</b>  |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.10.2015 do dnia 31.12.2015 r.**

|                                     | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|-------------------------------------|--|---|---|---|--|---|--|---|
|                                     | <b>wartość sprzedaży</b>   |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A                            | 10 365   |   |   |   |  |   |  | 10 365  |
| Klient B                            | 104  |   |   |   |  |   |  | 104   |
| Klient C                            |  | 7 712   |   |   |  |   |  | 7 712   |
| Klient D                            |  | 2 017   |   |   |  |   |  | 2 017   |
| Klient E                            |  | 4 228   |   |   |  |   |  | 4 228   |
| Klient F                            |  |   | 3 257   |   |  |   |  | 3 257   |
| Klient G                            |  |   | 1 242   |   |  |   |  | 1 242   |
| Klient H                            |  |   |   | 175   |  |   |  | 175   |
| Klient I                            |  |   |   | 84  |  |   |  | 84  |
| Klient J                            |  |   |   | 149   |  |   |  | 149   |
| Klient K                            |  |   |   | 208   |  |   |  | 208   |
| Klient L                            |  |   |   |   | 846  |   |  | 846   |
| Klient M                            |  |   |   |   | 0  |   |  | 0   |
| Klient N                            |  |   |   |   | 3 771  |   |  | 3 771   |
| Klient P                            |  |   |   |   | 16   |   |  | 16  |
| Klient R                            |  |   |   |   | 1 252  |   |  | 1 252   |
| Klient S                            |  |   |   |   |  | 4 880   |  | 4 880   |
| Pozostali klienci                   | 10 669   | 3 986   | 4 475   | 599   | 1 820  | 296   | -3 956   | 17 889  |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>21 138</b>  | <b>17 943</b>   | <b>8 974</b>  | <b>1 215</b>  | <b>7 705</b>   | <b>5 176</b>  | <b>-3 956</b>  | <b>58 195</b>   |



**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.10.2015 do dnia 31.12.2015 r. c.d.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
| <b>udział % w sprzedaży</b>                      |  |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A   | 49%  |   |   |   |  |   |  | 18%   |
| Klient B   | 0%   |   |   |   |  |   |  | 0%  |
| Klient C   |  | 43%   |   |   |  |   |  | 13%   |
| Klient D   |  | 11%   |   |   |  |   |  | 3%  |
| Klient E   |  | 24%   |   |   |  |   |  | 7%  |
| Klient F   |  |   | 36%   |   |  |   |  | 6%  |
| Klient G   |  |   | 14%   |   |  |   |  | 2%  |
| Klient H   |  |   |   | 14%   |  |   |  | 0%  |
| Klient I   |  |   |   | 7%  |  |   |  | 0%  |
| Klient J   |  |   |   | 12%   |  |   |  | 0%  |
| Klient K   |  |   |   | 17%   |  |   |  | 0%  |
| Klient L   |  |   |   |   | 11%  |   |  | 1%  |
| Klient M   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient N   |  |   |   |   | 49%  |   |  | 6%  |
| Klient P   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient R   |  |   |   |   | 16%  |   |  | 2%  |
| Klient S   |  |   |   |   |  | 94%   |  | 8%  |
| Pozostali klienci                                | 51%  | 22%   | 50%   | 50%   | 24%  | 6%  | 100%   | 34%   |
| <b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 r.**

|                                     | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|-------------------------------------|---|--|--|--|---|--|---|--|
|                                     | <b>wartość sprzedaży</b>  |  |  |  |   |  |   |  |
| Klient A                            | 48 769  |  |  |  |   |  |   | 48 769   |
| Klient B                            | 3 123   |  |  |  |   |  |   | 3 123  |
| Klient C                            |   | 25 232   |  |  |   |  |   | 25 232   |
| Klient D                            |   | 6 810  |  |  |   |  |   | 6 810  |
| Klient E                            |   | 16 908   |  |  |   |  |   | 16 908   |
| Klient F                            |   |  | 16 399   |  |   |  |   | 16 399   |
| Klient G                            |   |  | 4 269  |  |   |  |   | 4 269  |
| Klient H                            |   |  |  | 603  |   |  |   | 603  |
| Klient I                            |   |  |  | 233  |   |  |   | 233  |
| Klient J                            |   |  |  | 329  |   |  |   | 329  |
| Klient K                            |   |  |  | 740  |   |  |   | 740  |
| Klient L                            |   |  |  |  | 2 697   |  |   | 2 697  |
| Klient M                            |   |  |  |  | 0   |  |   | 0  |
| Klient N                            |   |  |  |  | 5 151   |  |   | 5 151  |
| Klient P                            |   |  |  |  | 1 702   |  |   | 1 702  |
| Klient R                            |   |  |  |  | 2 810   |  |   | 2 810  |
| Klient S                            |   |  |  |  |   | 19 787   |   | 19 787   |
| Pozostali klienci                   | 34 100  | 13 179   | 25 173   | 2 330  | 6 788   | 890  | -12 054   | 70 407   |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>85 992</b>   | <b>62 129</b>  | <b>45 841</b>  | <b>4 235</b>   | <b>19 148</b>   | <b>20 677</b>  | <b>-12 054</b>  | <b>225 969</b>   |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 r. c.d.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2015<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|--|---|--|--|--|---|--|---|--|
| <b>udział % w sprzedaży</b>                      |   |  |  |  |   |  |   |  |
| Klient A   | 57%   |  |  |  |   |  |   | 22%  |
| Klient B   | 4%  |  |  |  |   |  |   | 1%   |
| Klient C   |   | 41%  |  |  |   |  |   | 11%  |
| Klient D   |   | 11%  |  |  |   |  |   | 3%   |
| Klient E   |   | 27%  |  |  |   |  |   | 7%   |
| Klient F   |   |  | 36%  |  |   |  |   | 7%   |
| Klient G   |   |  | 9%   |  |   |  |   | 2%   |
| Klient H   |   |  |  | 14%  |   |  |   | 0%   |
| Klient I   |   |  |  | 6%   |   |  |   | 0%   |
| Klient J   |   |  |  | 8%   |   |  |   | 0%   |
| Klient K   |   |  |  | 17%  |   |  |   | 0%   |
| Klient L   |   |  |  |  | 14%   |  |   | 1%   |
| Klient M   |   |  |  |  | 0%  |  |   | 0%   |
| Klient N   |   |  |  |  | 27%   |  |   | 2%   |
| Klient P   |   |  |  |  | 9%  |  |   | 1%   |
| Klient R   |   |  |  |  | 15%   |  |   | 1%   |
| Klient S   |   |  |  |  |   | 96%  |   | 9%   |
| Pozostali klienci                                | 39%   | 21%  | 55%  | 55%  | 35%   | 4%   | 100%  | 33%  |
| <b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b> | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>  | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.10.2014 do dnia 31.12.2014 r.**

|                                     | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|-------------------------------------|--|---|---|---|--|---|--|---|
| <b>wartość sprzedaży</b>            |  |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A                            | 19 123   |   |   |   |  |   |  | 19 123  |
| Klient B                            | 2 377  |   |   |   |  |   |  | 2 377   |
| Klient C                            |  | 11 662  |   |   |  |   |  | 11 662  |
| Klient D                            |  | 592   |   |   |  |   |  | 592   |
| Klient E                            |  | 6 896   |   |   |  |   |  | 6 896   |
| Klient F                            |  |   | 4 579   |   |  |   |  | 4 579   |
| Klient G                            |  |   | 1 157   |   |  |   |  | 1 157   |
| Klient H                            |  |   |   | 268   |  |   |  | 268   |
| Klient I                            |  |   |   | 0   |  |   |  | 0   |
| Klient J                            |  |   |   | 0   |  |   |  | 0   |
| Klient K                            |  |   |   | 0   |  |   |  | 0   |
| Klient L                            |  |   |   |   | 617  |   |  | 617   |
| Klient M                            |  |   |   |   | 0  |   |  | 0   |
| Klient N                            |  |   |   |   | 0  |   |  | 0   |
| Klient P                            |  |   |   |   | 634  |   |  | 634   |
| Klient R                            |  |   |   |   | 0  |   |  | 0   |
| Klient S                            |  |   |   |   |  | 0   |  | 0   |
| Pozostali klienci                   | 1 754  | 1 699   | 5 450   | 837   | 3 708  | 0   | -2 992   | 10 455  |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>23 254</b>  | <b>20 849</b>   | <b>11 186</b>   | <b>1 105</b>  | <b>4 959</b>   | <b>0</b>  | <b>-2 992</b>  | <b>58 360</b>   |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.10.2014 do dnia 31.12.2014 r. c.d.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 3 miesiące<br>zakończony<br>31.12.2014<br>(niebadany)<br>tys. PLN |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
|  | <b>udział % w sprzedaży</b>  |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A   | 82%  |   |   |   |  |   |  | 33%   |
| Klient B   | 10%  |   |   |   |  |   |  | 4%  |
| Klient C   |  | 56%   |   |   |  |   |  | 20%   |
| Klient D   |  | 3%  |   |   |  |   |  | 1%  |
| Klient E   |  | 33%   |   |   |  |   |  | 12%   |
| Klient F   |  |   | 41%   |   |  |   |  | 8%  |
| Klient G   |  |   | 10%   |   |  |   |  | 2%  |
| Klient H   |  |   |   | 24%   |  |   |  | 0%  |
| Klient I   |  |   |   | 0%  |  |   |  | 0%  |
| Klient J   |  |   |   | 0%  |  |   |  | 0%  |
| Klient K   |  |   |   | 0%  |  |   |  | 0%  |
| Klient L   |  |   |   |   | 12%  |   |  | 1%  |
| Klient M   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient N   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient P   |  |   |   |   | 13%  |   |  | 1%  |
| Klient R   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient S   |  |   |   |   |  | 0%  |  | 0%  |
| Pozostali klienci                                | 8%   | 8%  | 49%   | 76%   | 75%  | 0%  | 100%   | 18%   |
| <b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>0%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 r.**

|                                     | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|-------------------------------------|--|---|---|---|--|---|--|---|
|                                     | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN  |
|                                     | <b>wartość sprzedaży</b>   |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A                            | 52 185   |   |   |   |  |   |  | 52 185  |
| Klient B                            | 10 767   |   |   |   |  |   |  | 10 767  |
| Klient C                            |  | 36 827  |   |   |  |   |  | 36 827  |
| Klient D                            |  | 2 045   |   |   |  |   |  | 2 045   |
| Klient E                            |  | 27 264  |   |   |  |   |  | 27 264  |
| Klient F                            |  |   | 13 266  |   |  |   |  | 13 266  |
| Klient G                            |  |   | 4 399   |   |  |   |  | 4 399   |
| Klient H                            |  |   |   | 955   |  |   |  | 955   |
| Klient I                            |  |   |   | 341   |  |   |  | 341   |
| Klient J                            |  |   |   | 350   |  |   |  | 350   |
| Klient K                            |  |   |   | 0   |  |   |  | 0   |
| Klient L                            |  |   |   |   | 1 832  |   |  | 1 832   |
| Klient M                            |  |   |   |   | 3 196  |   |  | 3 196   |
| Klient N                            |  |   |   |   | 1 328  |   |  | 1 328   |
| Klient P                            |  |   |   |   | 2 817  |   |  | 2 817   |
| Klient R                            |  |   |   |   | 0  |   |  | 0   |
| Klient S                            |  |   |   |   |  | 0   |  | 0   |
| Pozostali klienci                   | 12 596   | 11 077  | 23 427  | 1 466   | 10 442   | 0   | -6 076   | 52 932  |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>75 548</b>  | <b>77 213</b>   | <b>41 092</b>   | <b>3 112</b>  | <b>19 615</b>  | <b>0</b>  | <b>-6 076</b>  | <b>210 504</b>  |

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 r. c.d.**

|  | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MECHANICZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>ENERGETYCZNA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU RYNKI<br>ZAGRANICZNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE<br>RUCHU BRANŻA<br>MORSKA<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 | RAZEM<br>okres obrotowy<br>za 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2014 |
|--|--|---|---|---|--|---|--|---|
|  | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   |   |
|  | <b>udział % w sprzedaży</b>  |   |   |   |  |   |  |   |
| Klient A   | 69%  |   |   |   |  |   |  | 25%   |
| Klient B   | 14%  |   |   |   |  |   |  | 5%  |
| Klient C   |  | 48%   |   |   |  |   |  | 17%   |
| Klient D   |  | 3%  |   |   |  |   |  | 1%  |
| Klient E   |  | 35%   |   |   |  |   |  | 13%   |
| Klient F   |  |   | 32%   |   |  |   |  | 6%  |
| Klient G   |  |   | 11%   |   |  |   |  | 2%  |
| Klient H   |  |   |   | 31%   |  |   |  | 0%  |
| Klient I   |  |   |   | 11%   |  |   |  | 0%  |
| Klient J   |  |   |   | 11%   |  |   |  | 0%  |
| Klient K   |  |   |   | 0%  |  |   |  | 0%  |
| Klient L   |  |   |   |   | 9%   |   |  | 1%  |
| Klient M   |  |   |   |   | 16%  |   |  | 2%  |
| Klient N   |  |   |   |   | 7%   |   |  | 1%  |
| Klient P   |  |   |   |   | 14%  |   |  | 1%  |
| Klient R   |  |   |   |   | 0%   |   |  | 0%  |
| Klient S   |  |   |   |   |  | 0%  |  | 0%  |
| Pozostali klienci                                | 17%  | 14%   | 57%   | 47%   | 54%  | 0%  | 100%   | 26%   |
| <b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b> | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   | <b>100%</b>  | <b>0%</b>   | <b>100%</b>  | <b>100%</b>   |

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne na dzień 31 grudnia 2015 r.**

|                                   | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>BRANŻA<br>MECHANICZNA | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>BRANŻA<br>ENERGETYCZNA | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>RYNKI ZAGRANICZNE | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>- BRANŻA MORSKA | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE     | RAZEM                            |
|-----------------------------------|--|---|--|---------------------------------------|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
|                                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2015                         | stan na dzień<br>31 grudnia 2015                          | stan na dzień<br>31 grudnia 2015                     | stan na dzień<br>31 grudnia 2015      | stan na dzień<br>31 grudnia 2015                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2015                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2015 | stan na dzień<br>31 grudnia 2015 |
|                                   | (niebadany)  | (niebadany)   | (niebadany)  | (niebadany)                           | (niebadany)  | (niebadany)  | (niebadany)                      | (niebadany)                      |
|                                   | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN                              | tys. PLN   | tys. PLN   | tys. PLN                         | tys. PLN                         |
| Skonsolidowane<br>aktywa segmentu | 101 742  | 49 264  | 27 813   | 14 867                                | 16 749   | 4 255  | -42 766                          | 171 924                          |

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne na dzień 31 grudnia 2014 r.**

|                                   | SEGMENT A -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>BRANŻA<br>MECHANICZNA | SEGMENT B -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>BRANŻA<br>ENERGETYCZNA | SEGMENT C -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>RYNKI ZAGRANICZNE | SEGMENT D -<br>GOSPODARKA<br>ODPADAMI | SEGMENT E -<br>BUDOWA<br>APARATÓW<br>PRZEMYSŁOWYCH | SEGMENT F -<br>UTRZYMANIE RUCHU<br>- BRANŻA MORSKA | WYŁĄCZENIA<br>KONSOLIDACYJNE     | RAZEM                            |
|-----------------------------------|--|---|--|---------------------------------------|--|--|----------------------------------|----------------------------------|
|                                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2014                         | stan na dzień<br>31 grudnia 2014                          | stan na dzień<br>31 grudnia 2014                     | stan na dzień<br>31 grudnia 2014      | stan na dzień<br>31 grudnia 2014                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2014                   | stan na dzień<br>31 grudnia 2014 | stan na dzień<br>31 grudnia 2014 |
|                                   | tys. PLN   | tys. PLN  | tys. PLN   | tys. PLN                              | tys. PLN   | tys. PLN   | tys. PLN                         | tys. PLN                         |
| Skonsolidowane<br>aktywa segmentu | 96 713   | 52 381  | 30 823   | 14 315                                | 16 012   | 27   | -42 639                          | 167 632                          |



Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w IV kwartale 2015 roku w porównaniu z IV kwartałem 2014 roku należy zaliczyć:

- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej** o wartość 2.110 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 2.231 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 38% ogólnej wartości sprzedaży w roku 2015;
- wzrost marży brutto w segmencie A do 9%, w porównaniu do poprzedniego okresu wzrost o 2 punkty procentowe;
- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna** w porównaniu do IV kwartału 2014 roku o wartość 2.926 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 235 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 28% ogólnej wartości sprzedaży w 2015 roku;
- spadek marży brutto w segmencie B do 8% w porównaniu do 20% w analogicznym okresie 2014 roku;
- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne**, w IV kwartale 2015 roku wynosiły 8.955 tys. zł, i w porównaniu do IV kwartału 2014 roku spadły o 2.183 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 1.480 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 20% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 12% w porównaniu do 15% w analogicznym okresie 2014 roku;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie D – gospodarka odpadami** w IV kwartale 2015 roku wyniosły 1.215 tys. zł, i w porównaniu do IV kwartału 2014 roku wzrosły o 110 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 2% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 16%, w porównaniu do 33% w analogicznym okresie 2014 roku;
- przychody ze sprzedaży w **segmencie E – budowa aparatów przemysłowych** w IV kwartale 2015 roku wyniosły 7.669 tys. zł, i w porównaniu do danych z analogicznego okresu 2014 roku, wzrosły o 2.752 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 2.890 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 8% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku;

- marża brutto tego segmentu wynosi 1%, w porównaniu do 4% w poprzednim roku;
- przychody ze sprzedaży w **segmentie F – utrzymanie ruchu branża morska** w IV kwartale 2015 roku wyniosły 5.176 tys. zł, przy kosztach w wysokości 4.230 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 9% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku (z uwagi na fakt, że jest to nowopowstały podmiot gospodarczy założony w listopadzie 2014 roku nie ma danych porównywalnych w analogicznym okresie 2014 roku);
- marża brutto tego segmentu wynosi 18%.

## 20. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W IV KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

*Opis najważniejszych dokonań CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:*

W IV kwartale 2015 roku, oprócz zleceń związanych ze świadczeniem usług stałych (rozliczenie powykonawcze po wykonaniu usługi) Spółka pozyskała także zlecenia jednorazowe na wartość ok. 1,2 mln zł od różnych kontrahentów. Najistotniejsze z nich to:

### **umowy z SYNTHOS DWORY 7 Sp. z o.o. Sp. J.**

- na wykonanie robót branży elektryczno-pomiarowej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja układów sterowania silnikami mieszadeł na zbiornikach lateksu w E-144” za wynagrodzeniem 350 000,00 zł + VAT.
- na wykonanie robót w branży budowlano-montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Wymiana expandera na ciągu IV w F-139” za wynagrodzeniem 300 500,00 + VAT,
- na wykonanie robót elektrycznych w ramach zadania „Modernizacja instalacji zasilania napięciem 24 VDC w E-145” za wynagrodzeniem 80 000,00 zł + VAT,
- na wykonanie robót elektrycznych w ramach zadania „Modernizacja rozdzielni 220 VDC w D-141” za wynagrodzeniem 65 200,00 zł + VAT.

### **umowa z Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.**

- na wykonanie dostawy i montażu dwóch przepływomierzy masowych amoniaku wraz z konfiguracją w systemie DCS za wynagrodzeniem 160 000,00 zł + VAT.

### **umowa z Armatury Group a.s.**

- na wykonanie i montaż zasuw DN100 i DN700 za wynagrodzeniem 68 000 zł + VAT oraz 50 000,00 zł + VAT.

---

*Opis najważniejszych dokonań Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.:*

Osiągnięte przez Spółkę przychody w IV kwartale 2015 roku są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. Istotnymi umowami realizowanymi w IV kwartale były:

- kontynuacja kontraktu o wartości 2 050 000,00 zł – remont rurociągu gazu koksowniczego w ArcelorMittal Poland S.A. oddział Dąbrowa Górnicza. Wynagrodzenie należne ZE ZEN Sp. z o.o. w IV kw. wyniosło 800 000,00 zł,
- realizacja kontraktu o wartości 2 108 506,00 zł – pompownia 12 remont chłodni wentylatorowej obiegu czystego – celki w AMP O/Dąbrowa Górnicza. Wykonanie w IV kwartale to kwota 700 000,00 zł,
- wykonanie remontu układu rozliczeniowego pomiaru energii elektrycznej na przyłączeniu w rozdzielni 110kV w ArcelorMittal Poland oddział Zdzeszowice za 804 000,00 zł – w IV kwartale zafakturowano 672 000,00 zł,
- kontynuacja kontraktu z TAMEH POLSKA Sp. z o.o. na modernizację rozdzielni z podłączeniem do systemu SYNDIS za kwotę 654 000,00 zł – realizacja w IV kwartale za 343 000,00 zł,
- modernizacja stanowisk do remontu komór RH w zakładzie Stalownia - cz. energetyczna w ArcelorMittal Poland oddział Dąbrowa Górnicza – za kwotę 520 000,00 zł – realizacja w IV kwartale za 416 000,00 zł,
- modernizacja układu automatyki SZR rozdzielni 6 kV S-120 w ZW NOWA dla TAMEH za 310 000,00 zł – realizacja w IV kwartale za 279 000,00 zł,
- modernizacja układu kompensacji ziemnozwarciowej na stacji GSE-11 w ZW NOWA dla TAMEH zrealizowana w całości w IV kwartale za 475 000,00 zł,
- remont instalacji gaszenia w tunelach kablowych dla TAMEH zrealizowana w całości w IV kwartale za kwotę 148 000,00 zł,
- remont urządzeń i instalacji w rejonie MOG w zakresie napraw poprzez obkładanie kształtkami z blachy na terenie ArcelorMittal Poland oddział Dąbrowa Górnicza za kwotę w IV kwartale w wysokości: 178 629,00 zł,

Największe przychody uzyskane w IV kwartale 2015 r. związane były z realizacją zleceń dla ArcelorMittal Poland S.A., tj. remontami bieżącymi na rzecz Oddziału w Dąbrowie Górniczej, Świętochłowicach i Zdzeszowicach.

Najważniejszymi zleceniami realizowanymi w IV kwartale 2015 r. otrzymanymi od firm poza AMP S.A. były: utrzymanie ruchu dla TAMEH POLSKA (dawny Tauron Ciepło S.A.), utrzymanie ruchu dla PUW HKW Sp. z o.o., prace ślusarsko-montażowe dla firmy CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz prace zlecone przez firmę REVICO S.A. i ANWIL S.A.

*Opis najważniejszych dokonań K-PROTOS a.s.:*

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w IV kwartale 2015 roku są wynikiem realizacji wygranych postępowań przetargowych, jak również wykonywaniem stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. W okresie sprawozdawczym spółka realizowała szereg umów inwestycyjno-modernizacyjnych dla zakładów Synthos Kralupy oraz Spolana Neratovice w zakresie mechanicznym i elektrycznym.

*Opis najważniejszych dokonań MD-proeco Sp. z o.o.:*

Osiągnięte przez Spółkę MD-proeco Sp. z o.o. przychody w IV kwartale 2015 roku są wynikiem realizacji wygranych postępowań przetargowych, jak również wykonywaniem stałych zleceń związanych z utylizacją odpadów niebezpiecznych i dostarczaniem ciepła. W okresie sprawozdawczym MD-proeco Sp. z o.o. podpisała z Syndykiem masy upadłości Infrastruktura Kapuściska S.A. w upadłości likwidacyjnej w Bydgoszczy umowę na dostarczanie energii cieplnej w postaci pary grzewczej. Ponadto w IV kwartale 2015 roku MD-proeco Sp. z o.o. wraz z Remondis Medison Sp. z o.o. jako konsorcjum wygrało przetarg na unieszkodliwianie odpadów medycznych pochodzących ze Szpitala Powiatowego w Wyrzysku oraz Wojewódzkiego Szpitala Dziecięcego im. J. Brudzińskiego w Bydgoszczy. Spółka podpisała także z Międzygminnym Kompleksem Unieszkodliwiania Odpadów ProNatura Sp. z o.o. w Bydgoszczy umowę na usługę odbioru, transportu i unieszkodliwiania odpadów leków.

W grudniu 2015 roku MD-proeco Sp. z o.o. otrzymało decyzję zmieniającą pozwolenie zintegrowane Spółki, wydaną dnia 08.12.2015 r. przez Marszałka Województwa Kujawsko-Pomorskiego. Niniejsza decyzja zmienia dotychczasowe pozwolenie zintegrowane, w taki sposób, iż w momencie większego zapotrzebowania przez odbiorców zewnętrznych na ciepło, na instalacji będą przetwarzane w procesie odzysku z odpadów (opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone). Ponadto nowa decyzja zwiększa ilości przetwarzania niektórych kodów odpadów oraz rozszerza katalog odpadów o nowe rodzaje odpadów, które mogą być przetwarzane na instalacji.

---

*Opis najważniejszych dokonań Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.:*

Najistotniejsze umowy, które zostały zawarte oraz przyjęte do realizacji w IV kwartale 2015 roku:

- Grupa Azoty S.A. Tarnów – Umowa GA/14/2015 z dnia 05.11.2015 roku na Kondensator E-10 z demontażem starego i montażem nowego o wartości 2 911,00 tys. zł.
- Grupa Azoty S.A. Tarnów – Umowa nr 4530010672/RI/2015 z dnia 09.10.2015 roku na aparaty dla Nowej wytwórni katalizatora żelazowo-chromowego o wartości 1 067,60 tys. zł.
- Zakład Usług Technicznych Elstar Sp. z o.o. Elbląg – umowa nr HM/4/2015 z dnia 14.12.2015 roku na wykonanie prefabrykacji zbiorników o wartości 218,65- tys. zł.
- NOVICHEM Sp. z o.o. Chorzów – umowa nr ZZ - E/2015/464 z dnia 10.12.2015 roku na wykonanie dojrzewalnika wraz z mieszadłem o wartości 93,90 tys. zł.
- Grupa Azoty POLSKIE KONSORCJUM CHEMICZNE Sp. z o.o. Tarnów – Umowa nr 15/193/R z dnia 10.12.2015 roku na wykonanie podgrzewacza AE 3-4 o wartości 759,97 tys. zł.
- Grupa Azoty POLSKIE KONSORCJUM CHEMICZNE Sp. z o.o. Tarnów – Umowa nr 19/2015/z z dnia 21.12.2015r. na wykonanie podgrzewacza AE 3-5 o wartości 429,60 tys. zł.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w IV kwartale 2015 roku są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w poprzednim okresie oraz zleceń bieżących. Najistotniejsze z nich to:

- Ekobenz Sp. z o.o. Lublin – wykonanie reaktorów na kwotę 1 252,22 tys. zł.
- Grupa Azoty S.A. Tarnów – wykonanie kondensatora E-10 na kwotę 2 416,13 tys. zł.
- Grupa Azoty S.A. Tarnów – wykonanie ekonomizera Eko-01 na kwotę 504,70 tys. zł.
- Lerg S.A. Pustków – wykonanie kolumny na kwotę 819,00 tys. zł.

*Opis najważniejszych dokonań PETRO EnergoRem Sp. z o.o.:*

W IV kwartale 2015 roku, oprócz zleceń związanych ze świadczeniem usług stałych Spółka pozyskała nowe zlecenia zewnętrzne. Najistotniejsze z nich to:

**PKN ORLEN S.A.:**

- Umowy na wykonanie prac w branży mechanicznej za łącznym wynagrodzeniem około 3.100.000 + VAT.

**PRO ZAP Sp. z o.o.:**

- Dostawa i realizacja prac związanych z montażem i uruchomieniem pomiarów na K2-SCR za łącznym wynagrodzeniem około 72.000 zł + VAT.

**Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.:**

- Wykonanie prac w branży elektrycznej za łącznym wynagrodzeniem około 100.000 zł + VAT.

*Opis najważniejszych dokonań BALTICSERVIS Sp. z o.o.:*

W IV kwartale 2015 roku kontynuowana była realizacja Umowy przyrzeczonej świadczenia usług utrzymania ruchu i remontów z dnia 19.12.2014 roku, której przedmiotem jest świadczenie przez BALTICSERVIS Sp. z o.o. na rzecz MSR Gryfia S.A. usług w zakresie obsługi: statków; doków pływających: urządzeń dźwigowych i transportowych; sieci energetycznych i elektroenergetycznych; wypożyczalni narzędzi oraz utrzymania ruchu i remontów urządzeń. Spółka realizowała również umowy i zlecenia dla innych podmiotów, w szczególności BMO Sp. z o.o. i Mars Finance 1 Sp. z o.o, od których otrzymała referencje prawidłowej realizacji obsługi i zleceń.

Ponadto w miesiącu grudniu 2015 roku Spółka podpisała umowę na stały dozór sieci gazowej wraz ze zleceniami dodatkowymi na 2016 rok z firmą BMO Sp. z o.o.

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

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w IV kwartale 2015 roku w dalszym ciągu ma wpływ sytuacja panująca na rynku świadczonych usług, charakteryzująca się wysoką konkurencyjnością oraz niewielkim wzrostem ilości zadań inwestycyjnych realizowanych przez podmioty gospodarcze. „Rynek nabywcy” powoduje pozyskiwanie zleceń z niską rentownością balansującą na zerowym poziomie. Odczuwalnym czynnikiem rzutującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej jest stawka rozliczeniowa świadczonych usług utrzymania ruchu, której wysokość od kilku lat utrzymuje się na niezmiennym poziomie. Jednocześnie zawarte aneksy do umów o świadczenie usług utrzymania ruchu, poszerzające również zakres świadczonych usług, pozwalają na bezpieczne realizowanie usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, energetycznej, jak i na instalacjach przemysłowych. Stanowi to gwarancję pozyskiwania przez Grupę stałych przychodów z realizacji powyższych usług w każdym okresie sprawozdawczym. Z kolei podejmowane przez Grupę wysiłki pozyskiwania nowych klientów i zadań inwestycyjnych, pozwalają na budowanie portfela zamówień gwarantujących zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży, jak również wpływają na bezpieczeństwo prowadzonej działalności gospodarczej, uniezależniając jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej od jednego odbiorcy usług.

Realizacja zadań inwestycyjnych dla partnerów gospodarczych pozwala również na pełniejsze wykorzystanie zasobów ekonomicznych Grupy oraz równocześnie na wypracowanie korzystniejszych marż na realizowanych zadaniach. Wykorzystując zasoby ludzkie i doświadczenie w prowadzeniu prac inwestycyjnych, zarówno Jednostka Dominująca, jak również Jednostki Zależne, terminowo i bez zastrzeżeń ze strony inwestorów realizują znaczące kontrakty. Innym istotnym czynnikiem rzutującym na działalność Grupy Kapitałowej są zatory płatnicze powodujące nieregularność wpływów należności za wykonane usługi i duże ryzyko niezyskania zapłaty w ogóle, bądź w znacznie dłuższym horyzoncie czasowym. Generuje to dodatkowe koszty procesu windykacyjnego oraz koszty finansowe, związane z koniecznością uruchamiania przez Spółki z Grupy zewnętrznych źródeł finansowania bieżącej działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Kolejnym ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY jest poprawa efektywności działalności operacyjnej każdej ze spółek zależnych wchodzących w skład Grupy. Realizowane działania usprawniające proces zarządzania w spółkach, wprowadzanie oszczędności w kosztach stałych spółek, eliminowanie zbędnych wydatków nieprzekładających się bezpośrednio na efektywność działań operacyjnych, zmiany w obszarach działania spółek, poprawiły wyniki finansowe i wskaźniki ekonomiczne całej Grupy Kapitałowej.

W IV kwartale 2015 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 58.195 tys. zł w porównaniu do 58.360 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku. W ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy 2015 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 225.969 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o kwotę 15.465 tys. zł, to jest o 7%.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w IV kwartale 2015 roku wyniosły 58.266 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2014 roku, koszty te wzrosły o 4.523 tys. zł (o 8%). W ujęciu narastającym skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 219.787 tys. zł i w porównaniu do danych w okresie porównawczym 2014 roku wzrosły o kwotę 18.315 tys. zł, to jest o 9%. W bieżącym kwartale Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 52.539 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 1.793 tys. zł oraz koszty zarządu w wysokości 3.934 tys. zł. W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa w ramach kosztów ogólnych, odnotowała wzrost kosztów sprzedaży o kwotę 1.439 tys. zł, to jest o 406%, zaś koszty zarządu wzrosły o 18% (kwota 598 tys. zł). Skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 2.486 tys. zł to jest o 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ujęciu narastającym skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 200.853 tys. zł, koszty sprzedaży 5.232 tys. zł oraz koszty zarządu 13.702 tys. zł. Wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 8% porównaniu do analogicznych danych roku ubiegłego oraz w ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej o kwotę 3.319 tys. zł, w tym kosztów



sprzedaży o 87%, zaś kosztów zarządu o 17% w porównaniu do danych historycznych. Znaczący wzrost kosztów sprzedaży w IV kwartale 2015 roku związany jest z odpisem aktualizującym związanym przez Jednostkę Zależną ZBACH Sp. z o.o. w wysokości 546 tys. zł oraz przez Jednostkę Zależną BALTICSERVIS Sp. z o.o. w wysokości 153 tys. zł na należności od MSR Gryfia S.A. W ujęciu narastającym koszty sprzedaży obejmują odpis aktualizujący na należności wobec Grupy CHEMOSERVIS-DWORY od Petro Mechaniki S.A. w upadłości układowej w wysokości 1.131 tys. zł, utworzony w konsekwencji ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Petro Mechanika S.A. dnia 23 lipca 2015 roku oraz należności sporne od MSR Gryfia S.A. w wysokości 876 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych za cztery kwartały 2015 roku Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 223.179 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za analogiczny okres 2014 roku o 8%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- spadek kosztów amortyzacji o 3%,
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 10% wynikający z realizacji zleceń inwestycyjnych o zwiększonych nakładach materiałów bezpośrednich;
- spadek kosztów usług obcych o 13%, wynikający z mniejszego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 33%, wynikający ze zmiany stawek zaszeregowania pracowników Grupy Kapitałowej oraz zwiększeniem zatrudnienia w powstałej w 2014 roku Spółce Zależnej BALTICSERVIS Sp. z o.o. ;
- wzrost kosztów świadczeń na rzecz pracowników o 31%, wynikający ze zmiany stawek zaszeregowania pracowników Grupy, zwiększeniem liczby zatrudnionych pracowników;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 33%, wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 80%.

Skonsolidowany zysk netto uzyskany przez Grupę Kapitałową za dwanaście miesięcy 2015 roku wyniósł 2.339 tys. zł i jest o 58% niższy w porównaniu do 5.580 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2014 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za cztery kwartały 2015 roku wyniósł 25.116 tys. zł, i jest wyższy o 2% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2014 roku (kwota wzrostu 469 tys. zł). Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 807 tys. zł i są niższe o 1.177 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1.059 tys. zł i są niższe o 2.344 tys. zł od kosztów za cztery kwartały 2014 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -252 tys. zł (strata) i jest niższy o 1.167 tys. zł w porównaniu do analogicznego wyniku w 2014 roku (strata w wysokości 1.419 tys. zł). Grupa Kapitałowa za dwanaście miesięcy 2015 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 2.795 tys. zł, podczas gdy wynik (strata) za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 1.453



tys. zł. Strata na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie kosztów emisji obligacji wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą, kosztów odsetek od obligacji oraz odsetek od kredytów, prowizji za umowy kredytowe, jak również kosztów uruchomienia kredytowania.

Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów w wysokości 739 tys. zł, wynikających z różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej w wysokości 713 tys. zł oraz zysków aktuarialnych netto w wysokości 26 tys. zł, skonsolidowane całkowite dochody netto w 2015 roku wyniosły 3.078 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za cztery kwartały 2015 roku wynosi 3.152 tys. zł, w porównaniu do 4.101 tys. zł za analogiczny okres 2014 roku, nastąpił spadek o 23%. Z kolei całkowite dochody netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej po zakończeniu IV kwartału 2015 roku wynoszą 3.846 tys. zł, i są niższe o 12% w porównaniu do danych za analogiczny okres 2014 roku.

Analizując wysokość marż na poszczególnych poziomach uzyskanych skonsolidowanych wyników finansowych, marża brutto na sprzedaży, marża brutto na działalności operacyjnej oraz marża brutto spadły o 1%, zaś marża netto spadła o 2% w porównaniu do roku ubiegłego.

#### ***Wyniki Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.***

W IV kwartale 2015 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 21.138 tys. zł. W porównaniu do danych za IV kwartał 2014 roku przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 2.116 tys. zł, to jest o 9%. W ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy 2015 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 85.992 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 10.444 tys. zł, to jest o 14%. Wzrost przychodów ze sprzedaży to efekt realizacji, obok usług utrzymania ruchu świadczonych na podstawie umów ramowych, znaczących zadań inwestycyjnych dla Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J., Tauron Wytwarzanie S.A., Prochem S.A. oraz Armatury Group a.s. Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w IV kwartale 2015 roku wyniosły 20.483 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2014 roku, koszty spadły o kwotę 2.181 tys. zł (tj. o 10%). W ujęciu narastającym koszty działalności operacyjnej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wyniosły 81.774 tys. zł, i w porównaniu do danych historycznych 2014 roku prezentowane koszty wzrosły o kwotę 8.200 tys. zł, to jest o 11%.

W IV kwartale 2015 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 19.279 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 243 tys. zł oraz koszty zarządu 961 tys. zł. Spadek odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 2.231 tys. zł to jest o 10% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty zarządu w porównaniu do IV kwartału 2014 roku wzrosły o 30 tys. zł, tj. o 3%, zaś koszty sprzedaży wzrosły o 20 tys. zł, tj. o 9%. W ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy 2015 roku koszty sprzedanych produktów, towarów

i materiałów poniesiono w wysokości 77.411 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 941 tys. zł oraz koszty zarządu w wysokości 3.422 tys. zł. Wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 7.856 tys. zł to jest o 11% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty zarządu w porównaniu do czterech kwartałów 2014 roku wzrosły o 261 tys. zł, tj. o 8%, zaś koszty sprzedaży wzrosły o 83 tys. zł, tj. o 10%.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny wzrost kosztów o 11%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 16%, wynikający ze wzrostu majątku trwałego Spółki;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 28%, wynikający ze zwiększonego zapotrzebowania na materiały bezpośrednio-produkcyjne przy realizacji prowadzonych zleceń;
- wzrost kosztów usług obcych o 3%;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 15%, wynikający w głównej mierze ze wzrostu wypłacanych premii dla pracowników;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 11%, wynikający ze wzrostu podstawy płac pracowników zatrudnionych na umowy o pracę oraz kosztów świadczeń pracowniczych: szkoleń, posiłków regeneracyjnych;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 9% wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 10% wynikający przede wszystkim z mniejszych opłat za udzielone gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników, po czterech kwartałach 2015 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 3.302 tys. zł, w porównaniu do 2.930 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2014 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po dwunastu miesiącach 2015 roku wyniósł 8.581 tys. zł, i w porównaniu do danych po czterech kwartałach 2014 roku, wzrósł o 2.588 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, zamknął się zyskiem w wysokości 18 tys. zł. Podsumowując działalność finansową, Spółka uzyskała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 175 tys. zł wobec zysku w kwocie 1.304 tys. zł za analogiczny okres 2014 roku. Przychody finansowe uzyskane za dwanaście miesięcy 2015 roku są niższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2014 roku, kwota spadku 1.050 tys. zł. Spadek przychodów finansowych w 2015 roku wynika przede wszystkim z niższej o 1.162 tys. zł kwoty otrzymanej dywidendy. Równocześnie koszty finansowe w 2015 roku są wyższe, wzrost o 429 tys. zł, w porównaniu do danych z 2014 roku. Wzrost kosztów finansowych jest przede

wszystkim efektem pozyskania finansowania w postaci emisji obligacji oraz wykorzystania kredytów do sfinansowania bieżącej działalności operacyjnej Jednostki Dominującej. Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wynosi 4.061 tys. zł, w porównaniu do 3.349 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym czynnikiem o nietypowym charakterze, który wpłynął na uzyskane wyniki finansowe Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., są poniesione koszty emisji obligacji w wysokości 344 tys. zł oraz koszty odsetek od obligacji w kwocie 528 tys. zł wypłaconych Obligatariuszom w III kwartale 2015 roku za pierwszy odsetkowy okres półroczny.

Uzyskany wynik finansowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., jest konsekwencją spadku marż na świadczonych usługach w dwóch segmentach branżowych oraz wzrostu marż w dwóch segmentach działalności związanych z realizacją większej ilości zadań inwestycyjnych. Pomimo więc, wzmożonej konkurencyjności na rynku usług oraz ograniczonej liczby ogłaszanych przetargów, Spółka obecnie realizuje zadania przy relatywnie korzystniejszych marżach, szczególnie w segmentach powiązanych z realizacją zadań inwestycyjnych, a więc w ramach obróbki skrawaniem oraz robót budowlano-montażowych. Dodatkowym znaczącym ograniczeniem przy pozyskiwaniu zleceń jest kondycja finansowa podmiotów gospodarczych. Spółka, wobec narastających zatorów płatniczych, dokładnie weryfikuje możliwości sfinansowania przez kontrahentów zawierane kontrakty, starając się ograniczyć ryzyko nieotrzymania wynagrodzenia za wykonane usługi. Powoduje to dodatkowe zawężenie odbiorców usług oraz naraża Spółkę na dodatkowe koszty związane z obsługą przeterminowanych płatności. Wzrost wielkości przychodów o 14% w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego, jest konsekwencją realizacji kontraktów pozyskanych końcem 2014 roku i początkiem 2015 roku związanych z realizacją inwestycji, które obok świadczenia usług z zakresu utrzymania ruchu, pozwalają na uzyskanie korzystniejszych wyników finansowych i poprawę zyskowności. Analizując wysokość marż na poszczególnych poziomach uzyskanych wyników finansowych, marża netto utrzymała się na takim samym poziomie, natomiast marża brutto spadła o 1 punkt procentowy, w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Z kolei marża brutto na sprzedaży i marża brutto na działalności operacyjnej wzrosły o 2 punkty procentowe. Zatem pomimo pozyskania znacząco mniejszych dywidend w 2015 roku, i poniesienia znacząco wyższych kosztów finansowych związanych z emisją obligacji serii A i wypłaconych odsetek od obligacji, globalnie wynik finansowy jest wyższy o 13% w porównaniu do 12 miesięcy 2014 roku, zaś na poziomie operacyjnym znacząco wyższy (dwukrotnie) od danych za poprzedni analogiczny okres sprawozdawczy.

W chwili obecnej priorytetem Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. są: dalsza dywersyfikacja źródeł przychodów poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego oraz poszukiwanie i wdrażanie możliwych oszczędności w ramach ponoszonych kosztów funkcjonowania, szczególnie w kosztach stałych jednostki oraz stałe monitorowanie poziomu kosztów realizacji zleceń w porównaniu do poziomu zaawansowania prac. W ocenie Zarządu Spółki, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości

na zwiększenie marż osiągniętych na zleceniach i poprawę wskaźników rentowności Spółki, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu i zabezpieczaniu określonego poziomu przychodów. Spółka rozszerza również zakres usług świadczonych w ramach utrzymania ruchu. Wykorzystując również nabyte doświadczenie, służby Spółki pracują nad pozyskiwaniem zleceń związanych tematycznie z już zrealizowanymi pracami, bądź będącymi w trakcie realizacji. Pozwala to na wykorzystanie przewagi konkurencyjnej w postaci doświadczenia i wiedzy służb wykonawczych i technicznych Spółki.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za dwanaście miesięcy 2015 roku ukształtował się na poziomie 0,32, podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Również zobowiązania finansowe wynikające z wyemitowanych obligacji korporacyjnych oraz zawartych umów kredytowych regulowane są w wysokościach i terminach wynikających z podpisanych umów. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 1,12 oraz wskaźnik szybkiej płynności 1,02.

---

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

W IV kwartale 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11 816,2 tys. zł. O 279,9 tys. zł zwiększyły się przychody z usług elektrycznych, o 283,6 tys. zł usługi utrzymania ruchu i o 2 223,8 tys. zł pozostałe usługi. Przychody z usług energetycznych zmniejszyły się o 1 202,7 tys. zł. A zatem:

- w IV kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, zwiększyły się o 279,9 tys. zł, przy równoczesnym zwiększeniu kosztów o 373,0 tys. zł.
- przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji zmniejszyły się w IV kwartale 2015 roku o 29,3 % przy jednoczesnym spadku kosztów tych usług o 9,5 %.
- w IV kwartale 2015 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wzrosły o 10,5 % i wyniosły 2 979,1 tys. zł. Udział tych usług w sprzedaży ogółem zmniejszył się z 26,3 % w IV kwartale 2014 r. do 25,2 % w IV kwartale 2015 r.

Wartość przychodów w segmencie pozostałych usług zamknęła się w IV kwartale 2015 r. kwotą 2 080,8 tys. zł. Stanowiły one 17,6 % ogółu przychodów w tym okresie. Wynik na działalności segmentu wyniósł 222,2 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2015 roku wyniosły 10 992,8 tys. zł, w tym koszty ogólnego zarządu 505,5 tys. zł i koszty sprzedaży 315,5 tys. zł. Ten poziom kosztów działalności operacyjnej oznacza w stosunku do analogicznego kwartału ubiegłego roku, gdzie wynosił on 9 602,9 tys. zł., w tym koszty ogólnego zarządu 391,7 tys. zł i koszty sprzedaży 195,4 tys. zł.

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

- wzrost kosztów amortyzacji o 4,4%,
- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 35,2 %,
- wzrost kosztów usług obcych o 56,6 %,
- wzrost podatków i opłat o 13,3 %,

- koszty wynagrodzeń wzrosły o 8,1 %. Powodem wzrostu wynagrodzeń były zwiększone wypłaty dla pracowników obcych z tytułu umów o dzieło. O 4,2 % zwiększyły się koszty na ubezpieczenia społeczne, natomiast inne świadczenia dla pracowników wzrosły o 61,9 %, głównie za sprawą wzrostu kosztów sprzętu, w tym detektorów gazu i odzieży BHP oraz posiłków regeneracyjnych,
- wzrost pozostałych kosztów o 28,2 %. Powodem wzrostu są koszty delegacji związanych z realizacją robót w Janikowie.

Zysk netto w IV kwartale 2015r wyniósł 393,7 tys. zł. W analogicznym okresie 2014 roku, był on niższy o 46,2 tys. zł. Aktualnie Zarząd działa w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków.

### **Wyniki podmiotu zależnego – Spółki K-PROTOS a.s.**

Narastająco na koniec IV kwartału 2015 roku K-Protos a.s. odnotował przychody na poziomie 47 010,4 tys. zł, w porównaniu do 42 279,4 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku. W samym IV kwartale 2015 roku przychody wyniosły 10 881,3 tys. zł (14 035,3 tys. zł w IV kwartale 2014 roku). Odnotowano zysk narastająco netto w wysokości 1 265,9 tys. zł, w porównaniu do 959,6 tys. zł na koniec IV kwartału 2014 roku. W samym IV kwartale 2015 roku strata wynosiła 63,1 tys. zł (-394,2 tys. zł w IV kwartale 2014 roku). Wynik końcowy jest wypadkową wzrostu przychodów oraz marż na realizowanych kontraktach.

Porównując pozycje bilansowe na koniec IV kwartału 2015 trzeba zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki. Wartość aktywów trwałych spada o ponad 4%, korekta nastąpiła o amortyzację, wzrost odnotowano w następstwie zakupu elementów wyposażenia technicznego, zmalała wartość zapasów o 10%, zarówno materiałów jak i produkcji w toku. Zdążono zafakturować kluczowe pozycje z realizowanych w 2015 kontraktów, jednocześnie wartość zapasów i robót w toku utrzymuje się w pozytywnej tendencji do średniej wartości sprzedaży w poszczególnych miesiącach. Spadek stanu należności o ponad 22%, spółka konsekwentnie realizuje politykę wydłużania terminu regulowania zobowiązań i skracania terminu zapłaty należności. Wzrost kapitałów własnych o 5%, co jest wynikiem z jednej strony wypłaty dywidendy za 2014 rok. Wypracowanie zysków za IV kwartały 2015 roku. Spadek o 20% stanu zobowiązań krótkoterminowych, głównie handlowych. Spółka jest w dobrej sytuacji finansowej i nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań.

Porównując pozycje rachunku zysków i strat na koniec IV kwartału 2015 do 2014 należy zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki. K-Protos a.s. odnotował wzrost przychodów o 11%, jednak spółka osiągnęła przychody w średniej tendencji na 5 ostatnich lat obrotowych, przy czym rok 2013 był wyjątkowo korzystny i odbiegał od normy, z powodu realizacji znaczących

kontraktów. Niewiele spadła wartość (o 7%) amortyzacji, z powodu spadku wartości środków trwałych w porównywalnych okresach (przyjęcie nowych środków trwałych nastąpiło w grudniu i wzrost amortyzacji z tego tytułu jest nieznaczny). Wzrosło zużycie materiałów i energii – o około 8%. Jest to spowodowane z jednej strony wzrostem sprzedaży ogółem. O 10% zwiększono zakres rzeczowy oraz wartościowy usług obcych – wynika to z charakteru realizowanych kontraktów, Spółka w większym stopniu realizowała kontrakty w ramach zewnętrznych mocy produkcyjnych i zasobów ludzkich. Nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie funduszu wynagrodzeń oraz świadczeń socjalnych.

### **Wyniki podmiotu zależnego – Spółki MD-proeco Sp. z o.o.**

W IV kwartale 2015 roku wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały przede wszystkim przychody osiągnięte z długoletnich umów zawartych na utylizację odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne oraz z pozyskanych zarówno w 2014 jak i w I półroczu 2015 roku umów i porozumień na unieszkodliwianie odpadów medycznych, a także przychody osiągnięte ze sprzedaży energii cieplnej pod postacią pary grzewczej i gorącej wody.

Spółka w prezentowanym okresie osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1 215 tys. zł. W porównaniu do danych za IV kwartał 2014 roku przychody wzrosły o 110 tys. zł tj. 10%. Narastająco przychody ze sprzedaży wzrosły o kwotę 1 123 tys. zł tj. 36%.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2015 roku wyniosły 1 170 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie roku ubiegłego 889 tys. zł, co dało wzrost o 32%. Analizując koszty działalności operacyjnej za 12 miesięcy bieżącego roku można zauważyć ich wzrost o 653 tys. zł, tj. o 19% w porównaniu do roku ubiegłego.

W IV kwartale roku 2015, koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 1 019 tys. zł i w porównaniu do IV kwartału 2014 roku wzrósł o 283 tys. zł. W ujęciu narastającym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrósł z poziomu 2 724 tys. zł do kwoty 3 421 tys. zł; kwota wzrostu 697 tys. zł, tj. 26%.

Koszty zarządu w bieżącym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 12 tys. zł., ich wysokość osiągnęła poziom 151 tys. zł. Narastająco koszty zarządu spadły o 30 tys. zł, tj. o 5%.

W ramach kosztów rodzajowych Spółka zanotowała ogólny ich wzrost o 21%. Zmiany w porównaniu do danych historycznych roku ubiegłego w poszczególnych pozycjach kształtują się następująco:

- spadek kosztów amortyzacji o 31%, w związku z dokonaną na 01.01.2015 r. weryfikacją okresów użytkowania środków trwałych oraz wprowadzeniem w związku z tym nowych stawek amortyzacyjnych;
- Wzrost kosztów materiałów i energii o 81%;



- Wzrost kosztów usług obcych o 24%,
- Wzrost kosztów wynagrodzeń o 9%,
- Wzrost kosztów ubezpieczeń i świadczeń na rzecz pracowników o 12%,;
- Wzrost kosztów w ramach podatków i opłat o 16%, wynikający z zakupu w październiku 2014 sieci wodnych i koniecznością opodatkowania ich podatkiem od nieruchomości, oraz
- Wzrost pozostałych kosztów o 30%.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników Spółka za IV kwartał roku 2015 poniosła stratę netto w wysokości 3 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 256 tys. zł w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Dzięki wzrostowi przychodów ze sprzedaży za 12 miesięcy bieżącego roku Spółka zmniejszyła stratę netto do poziomu 30 tys. w porównaniu do straty netto w roku ubiegłym 250 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za IV kwartał 2015 roku zamknął się zyskiem w kwocie 6 tys. zł, zaś narastająco Spółka poniosła stratę na tym poziomie w wysokości 43 tys. zł, głównie za sprawą poniesionych kosztów sądowych i egzekucyjnych. Podsumowując działalność finansową, Spółka zanotowała stratę zarówno za 3 miesiące - 40 tys. zł jak i narastająco za 12 miesięcy bieżącego roku - 184 tys. zł. Na tym poziomie Spółka osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży udziałów w wysokości 10 tys. zł, koszt sprzedanych udziałów również wyniósł 10 tys. zł, w związku z czym transakcja nie miała wpływu na osiągnięte przez Spółkę wyniki. Pozostałe koszty finansowe związane są przede wszystkim z zewnętrznym finansowaniem tj. otrzymanymi kredytami bankowymi oraz pożyczkami. W porównaniu do danych za rok poprzedni można zauważyć pogorszenie wyniku na działalności finansowej o 32%.

W konsekwencji powyższych czynników zysk brutto za 12 miesięcy bieżącego roku zamknął się stratą w kwocie 14 tys. zł w porównaniu do straty za rok ubiegły w wysokości 305 tys. zł. Zaś wynik netto za 12 miesięcy bieżącego roku wyniósł -30 tys. zł, a w analogicznym okresie roku 2014 - 250 tys. zł.

#### **Wyniki podmiotu zależnego – Spółki Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.**

W IV kwartale 2015 roku w Spółce ZBACH Sp. z o.o. nie wystąpiły czynniki oraz zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2015 roku w dalszym ciągu ma wpływ sytuacja panująca na rynku świadczonych usług, charakteryzująca się wysoką konkurencyjnością oraz niewielkim wzrostem ilości zadań inwestycyjnych realizowanych przez podmioty gospodarcze. Odczuwalnym czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na wyniki finansowe jest niska rentowność pozyskanych kontraktów co jest odzwierciedleniem występującej bardzo dużej konkurencji firm o podobnym profilu produkcji biorących udział w przetargach co powoduje zaniżanie wartości inwestycji oraz bardzo niską marżę.



Spółka ZBACH w IV kwartale 2015 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży w wysokości 7 704,8 tys. zł i jest on wyższy o 36% od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego wynoszącego 4 958,8 tys. zł. W ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy 2015 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 19 148,1 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 466,3 tys. zł, to jest o 2%.

Koszty ze sprzedaży za IV kwartał 2015 roku wyniosły 7 628,9 tys. zł, w stosunku do IV kwartału 2014 roku wzrosły o kwotę 2 881,5 tys. zł (38%).

W ujęciu narastającym koszty ze sprzedaży wyniosły 17 095,8 tys. zł i w porównaniu do danych w okresie porównawczym 2014 roku spadły o kwotę 432,5 tys. zł, to jest o 2%. W segmencie remontu urządzeń i aparatury w IV kwartale br. w dalszym ciągu widoczny jest spadek przychodów o 596,4 tys. zł, w porównaniu do IV kwartału ubiegłego roku. W segmencie robót budowlano-montażowych nastąpił wzrost przychodów wynoszący w bieżącym kwartale 7 140,0 tys. zł, zaś koszty wyniosły 7 092 tys. zł.

Spółka od 1 stycznia 2015 roku wyodrębniła trzeci nowy segment sprzedaży jakim jest wyrób dennic. Spowodowane to było rosnącą ilością zamówień na wykonanie dennic do średnicy 1250 mm, jak również intensyfikacją poszukiwań przez służby marketingowe Spółki potencjalnych klientów w tym zakresie wykonywanych usług. W segmencie tym w IV kwartale uzyskano przychód w wysokości 49,6 tys. zł przy osiągniętych kosztach 38,8 tys. zł.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w ujęciu narastającym za dwanaście miesięcy 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku zanotowano spadek kosztów amortyzacji o 71,3 tys. zł, tj. o 8,3%, co jest wynikiem sprzedaży zużytych oraz zbędnych środków trwałych. Zużycie materiałów i energii zwiększyły się o kwotę 871,7 tys. zł, nastąpił ich wzrost o 11,7% w stosunku do 2014 roku. Zmniejszeniu uległy koszty usług obcych - o kwotę 162,3 tys. zł, co stanowi spadek o 5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W dużym stopniu wzrosły podatki i opłaty tj. o kwotę 141,9 tys. zł (o 48%), które nastąpiły po przeprowadzonej w IV kwartale kontroli w zakresie podatku od nieruchomości, ujawniającej zaniżenie deklarowanego i odprowadzanego podatku w latach 2011 – 2014. Skorygowany i dopłacony został również powyższy podatek za rok 2015. Zmniejszyły się koszty wynagrodzeń o 140,2 tys. zł, tj. spadek o 2,4%. Spadek ten spowodowany jest naturalną rotacją pracowników (m.in. odejścia na emerytury). Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia zmniejszyły się o kwotę 33,2 tys. zł. Pozostałe koszty rodzajowe również uległy spadkowi o 30,7% czyli o kwotę 64 tys. zł. W ujęciu ogólnym koszty rodzajowe zwiększyły się o kwotę 542,5 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, co stanowi 2,8 punktów procentowych. Strata netto w IV kwartale 2015 roku wyniosła 1 351,7 tys. zł, w porównaniu z analogicznym okresem 2014 roku gdzie strata wyniosła 228,7 tys. zł, nastąpił wzrost o 1 123,0 tys. zł. W ujęciu narastającym Spółka zanotowała stratę netto w kwocie 1 220,0 tys. zł. Jest ona wyższa o 1 059,3 tys. zł. w stosunku do wyniku netto porównywalnego okresu ubiegłego roku. Głównym czynnikiem, który w IV kwartale 2015 roku przyczynił się do odnotowania

ujemnego wyniku finansowego co w konsekwencji spowodowało odnotowanie straty w 2015 roku, było utworzenie odpisu aktualizującego na należności objęte postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu ogłoszonym przez Spółkę PETRO Mechanika S. A. z siedzibą w Płocku.

#### **Wyniki podmiotu zależnego – PETRO EnergoRem Sp. z o.o.**

W IV kwartale 2015 roku w Spółce PETRO EnergoRem Sp. z o.o. nie wystąpiły czynniki oraz zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2015 roku są odzwierciedleniem sytuacji panującej na rynku inwestycyjnym w branży, w której działa Spółka. Odczuwalnym czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na wyniki finansowe jest niska rentowność pozyskanych kontraktów co jest odzwierciedleniem występującej bardzo dużej konkurencji firm o podobnym profilu produkcji biorących udział w przetargach co powoduje zaniżanie wartości inwestycji. Spółka PETRO EnergoRem Sp. z o.o. w IV kwartale 2015 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży niższy o 34 % od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w IV kwartale 2015 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku zanotowano 25 %-owy spadek.

Łączna wartość przychodu ogółem, który Spółka osiągnęła w IV kwartale 2015 roku wynosi: 6 127 tys. zł, wobec: 9 280 tys. zł, analogicznie w IV kwartale 2014 roku. Spółka w IV kwartale poniosła stratę w wysokości 841 tys. zł; analogiczny okres ubiegłego roku zakończył się zyskiem na poziomie 126 tys. zł.

#### **Wyniki podmiotu zależnego – BALTICSERVIS Sp. z o.o.**

W IV kwartale 2015 roku przychody z tytułu realizacji wszystkich umów i zleceń wyniosły 5.175.609,54 zł netto, a narastająco w roku 2016 -20.676.619,81 zł netto.

Całkowite koszty w IV kwartale 2015 roku zamknęły się kwotą 4.646.570,35 zł, (w tym koszty finansowe w kwocie 2.170,63 zł). Pozwoliło to wypracować zysk za IV kwartał 2015 roku przed opodatkowaniem w wysokości 529.039,19 zł. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy Spółki za IV kwartał była aktualizacji obowiązkowej rezerwy na urlopu pracownicze z wysokości 382 tys. zł (stan na 30.09.2015 r.) do wysokości 67 tys. zł (stan na 31.12.2015 r.)

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

### Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

|   | okres obrotowy                                   |  |
|---|--|--|
|   | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2015<br>do 31.12.2015 | za 12 miesięcy<br>od 01.01.2014<br>do 31.12.2014 |
| (niebadany)   | PLN  | PLN  |
| Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona    | 0,00   | 0,00   |
| Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą                | 0,00   | 0,00   |
| Ilość akcji zwykłych                                    | 25 007 500                                       | 25 007 500                                       |
| Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona | 0,00   | 0,00   |
| Dywidenda przypadająca na 1 akcję                       | 0,00   | 0,00   |
| Ilość pozostałych akcji                                 | 0  | 0  |

Jednostki zależne należące do Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, poza spółką zależną K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach, w prezentowanym okresie nie wypłaciły dywidendy ani też nie deklarowały jej wypłaty. Spółka K-Protos a.s. wypłaciła Emitentowi w III kwartale 2015 roku dywidendę w wysokości 3.800 tys. CZK, co po przewalutowaniu daje kwotę 568,9 tys. zł.

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

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

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

W bieżącym kwartale Emitent nie dokonał emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W pierwszym kwartale 2015 roku, w dniu 6 marca, Emitent na podstawie Uchwały Zarządu Jednostki Dominującej Chemoservis-Dwory S.A. w sprawie przydziału obligacji w oparciu o przyjęte zapisy na obligacje, przeprowadził emisję trzyletnich obligacji w ilości 15.000 sztuk w łącznej wartości 15 mln zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie WIBOR 6M + 525 punktów bazowych, przy czym

odsetki od obligacji wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji nastąpi w terminie 3 lat od Dnia Emisji przypadający na dzień 6 marca 2018 roku.

W dniu 30 marca 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę Nr 193/15 o zarejestrowaniu z dniem 1 kwietnia 2015 roku obligacji serii A w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Na podstawie Uchwały Nr 529/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w dniu 8 czerwca 2015 roku Zarząd Emitenta postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst piętnaście tysięcy sztuk obligacji serii A. Jako pierwszy dzień notowań obligacji ustalono dzień 18 czerwca 2015 roku.

W III kwartale 2015 roku Jednostka Dominująca, zgodnie z terminem określonym w Warunkach emisji trzyletnich obligacji serii A, wypłaciła należne odsetki posiadaczom obligacji w wysokości 528 tys. zł za pierwszy półroczny okres odsetkowy.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Chemoservis-Dwory posiadała następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

|  | stan na dzień                         |                        |
|--|---------------------------------------|------------------------|
|  | 31.12.2015<br>(niebadane)<br>tys. PLN | 31.12.2014<br>tys. PLN |
| <b>1. Należności warunkowe</b>                 | <b>5 127</b>                          | <b>5 127</b>           |
| 1.1. Od jednostek powiązanych                  | 0                                     | 0                      |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)       | 5 127                                 | 5 127                  |
| <i>A. należności wekslowe</i>                  | <b>89</b>                             | <b>89</b>              |
| <i>B. uzyskane gwarancje bankowe</i>           | <b>5 038</b>                          | <b>5 038</b>           |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>               | <b>33 933</b>                         | <b>88 499</b>          |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 0                                     | 10 000                 |
| <i>A. zobowiązania wekslowe</i>                | <b>0</b>                              | <b>10 000</b>          |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 33 933                                | 78 499                 |
| <i>A. zobowiązania wekslowe</i>                | <b>13 444</b>                         | <b>37 172</b>          |
| <i>B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</i>  | <b>8 599</b>                          | <b>18 730</b>          |
| <i>C. udzielone gwarancje bankowe</i>          | <b>1 644</b>                          | <b>2 788</b>           |
| D. udzielone poręczenia                        | 9 000                                 | 18 562                 |
| <i>E. udzielone gwarancje korporacyjne</i>     | <b>1 246</b>                          | <b>1 246</b>           |
| Pozycje pozabilansowe razem:                   | <b>39 061</b>                         | <b>93 626</b>          |

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

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe Jednostki Dominującej będą miały niewątpliwie realizowane obecnie kontrakty inwestycyjne, zakończenie prac rozruchowych i optymalizacyjnych, jak i odbiory końcowe wykonywanych w 2015 roku instalacji oraz ewentualne wygrane przetargi, w których Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. bierze udział, jak również koszty finansowe pozyskania kapitału w formie emisji obligacji serii A.

Na wyniki finansowe Spółki ZBACH Sp. z o.o. wpływ będzie mieć podpisana z Firmą POLSNIG Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie umowa na wykonanie zbiorników Adsorberów i Absorberów na łączną wartość 2,45 mln zł.

K-Protos a.s w styczniu 2016 roku zawarł umowy w zakresie utrzymania ruchu w branżach mechanicznej oraz elektrycznej pomiędzy z Synthos Kralupy a.s. oraz jego firmami powiązаныmi: Synthos PBR s.r.o. oraz Tamero Invest s.r.o. Okres obowiązywania umów ustalono na 3 lata począwszy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2018 r. łączna szacunkowa wartość umów w okresie ich obowiązywania wynosi 65.000.000 PLN.

**27. 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 żadnych prognoz wyników finansowych.

**28. 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 ODRĘBNI 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 IV kwartale 2015 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Emitentowi jak również Spółką Zależnym, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W prezentowanym niniejszym raporcie okresie, w Grupie Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie doszło do żadnych określonych w powyższym punkcie transakcji. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zaprezentowane w pkt. 17 niniejszego raportu.

**30. 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.**

Jednostka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 23 listopada 2015 roku podpisała aneks do umowy poręczenia dla ING Bank Śląski S.A., tytułem spłaty kredytu udzielonego jednostce zależnej ZBACH Sp. z o.o. Kwota kredytu udzielonego przez Bank Spółce ZBACH Sp. z o.o. wyniosła 3,5 mln zł, zaś poręczenie jego spłaty 4 mln zł. W wyniku zawartego aneksu poręczenie wobec ING Bank Śląski S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu dla ZBACH Sp. z o.o. obowiązuje do 14 listopada 2017 roku. Za zmianę

warunków poręczenia Jednostka Zależna ZBACH Sp. z o.o. zapłaciła Jednostce Dominującej wynagrodzenie w wysokości 28 tys. zł. Emitent w dniu 31 lipca 2015 roku, na podstawie umów kredytowych zawartych pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o., udzielił poręczenia spłaty kredytów dla ING Bank Śląski S.A. w imieniu podmiotu zależnego ZE ZEN Sp. z o.o. Kwota udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. kredytów dla Jednostki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. wyniosła 6,4 mln zł, zaś zabezpieczenie w postaci poręczenia spłaty kredytów przez Emitenta wyniosło 5 mln zł. Poręczenie spłaty kredytów udzielonych przez Jednostkę Dominującą za Jednostkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. obowiązuje do 31 grudnia 2022 roku. Łączne poręczenia udzielone przez Emitenta dla ING Bank Śląski S.A. wynoszą 9,0 mln zł.

Jednostka Dominująca udzieliła w IV kwartale 2015 roku gwarancji ubezpieczeniowej należytego usunięcia wad i usterek dla Grupy Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. w wysokości 68,0 tys. zł, z terminem obowiązywania do dnia 27.10.2017 roku, gwarancji ubezpieczeniowej należytego usunięcia wad i usterek dla Polskie Młyny S.A. w wysokości 48,3 tys. zł, z terminem obowiązywania do dnia 30.09.2018 roku oraz gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. z terminem obowiązywania do 14.01.2018 roku, w wysokości 16 tys. zł.

Po dniu, na który sporządzono niniejszy raport Emitent udzielił dwóch gwarancji:

- w dniu 3 lutego 2016 roku udzielono gwarancji dobrego wykonania umowy oraz zobowiązań gwarancyjnym dla Yara Environmental Technologies GmbH w wysokości 4.103,4 tys. zł jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy a od dnia 15.11.2018 roku kwota ta ulega redukcji do wysokości 1.367,8 tys. zł jako zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych lub zobowiązań wynikających z rękojmi; gwarancja obowiązuje do 30.11.2021 roku;
- W dniu 18 lutego 2016 roku udzielono w związku z realizowanym kontraktem gwarancję zwrotu zaliczki dla Yara Environmental Technologies GmbH w wysokości 3.364,8 tys. zł z terminem obowiązywania do 15.10.2018 roku.

Spółki Zależne należące do Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**31. 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**

Z uwagi na wzrastającą konkurencję, Spółki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY starają się osiągnąć rozwój poprzez wykorzystanie możliwości, jakie dają dotychczas obsługiwane rynki oraz odbiorcy. Z drugiej strony, zgodnie z założoną strategią, Grupa CHEMOSERVIS-DWORY nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie w korzystne obszary. Podobnie podmioty zależne, prowadząc szeroką akcję informacyjną w zakresie swojej działalności celem wejścia w nowe obszary, przygotowują i składają oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych. Poszukiwane są również optymalizacje w zakresie kosztów pozyskiwania środków finansowych na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej oraz na sfinansowanie zamierzeń inwestycyjnych.

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

W ocenie Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału istotne znaczenie będą miały wyniki osiągnięte przez Jednostkę Dominującą oraz Spółki Zależne. Wynik finansowy kształtować będą również efekty prowadzonych zadań inwestycyjnych m.in. dla YARA Environmental Technologies, jak również efektywność działań w zakresie pozyskiwania klientów i zwiększania przychodów ze sprzedaży.



---

## **AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA**

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2015 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 29 lutego 2016 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

Oświęcim, 29 lutego 2016 roku