



OPINIA

wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

Chemoservis-Dwory
Spółka Akcyjna

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2016 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z zysku lub straty, sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, w sprawach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na notę nr 13 do sprawozdania z sytuacji finansowej, w której Zarząd poinformował o przeprowadzeniu testów na trwałą utratę wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym udziałów i akcji spółek zależnych. Na podstawie testów Zarząd Spółki stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz nie dokonał odpisu aktualizującego ich wartość. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**


Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Błogosz



.....

Biegły Rewident

Nr 12828

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2016 roku



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2016 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	6
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	13
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
III. Zdarzenia po dacie bilansu	14
IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	14
V. Sprawozdanie z działalności Spółki	14
VI. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
VII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
VIII. Wycena	15
IX. Prezentacja	15
X. Zgodność z przepisami prawa	15

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 czerwca 2015 roku, zawartej pomiędzy Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna, a firmą Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5.
2. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101 750 180,44** złotych (*słownie: sto jeden milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt złotych i czterdzieści cztery grosze*);
 - 2) jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie **3 294 352,20** złotych (*słownie: trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt dwa i złote dwadzieścia groszy*) oraz całkowite dochody ogółem w kwocie **3 291 274,75** złotych (*słownie: trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt pięć groszy*);
 - 3) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **528 181,86** złotych (*słownie: pięćset dwadzieścia osiem tysięcy sto osiemdziesiąt jeden złotych i osiemdziesiąt sześć groszy*);
 - 4) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3 291 274,75** złotych (*słownie: trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery złote i siedemdziesiąt pięć groszy*);
 - 5) noty do jednostkowego sprawozdania finansowegooraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 25 kwietnia 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.

7. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Marzena Błogosz, nr ew. 12828 wraz zespołem. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1, w okresie od 29 marca do 1 kwietnia 2016 roku oraz w siedzibie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. w okresie od 4 kwietnia do 25 kwietnia 2015 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).
9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2015 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut Spółki oraz ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013r. poz. 1030 z późniejszymi zmianami). Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Katarzyną Stencel w Kancelarii Notarialnej w Katowicach, w dniu 7 sierpnia 2007 roku (rep. A nr 5079/2007).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 września 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 2 marca 2016 roku.
4. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP – 5491911468 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON – 070889223.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i obejmował głównie:
 - produkcję konstrukcji metalowych i ich części (25, 11, z),
 - produkcję pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych (25, 29, z),
 - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42, 21, z),
 - obróbkę mechaniczną elementów metalowych (25, 62, z),
 - produkcję pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (25, 99, z),
 - naprawę i konserwację maszyn (33, 12, z),
 - wykonywanie instalacji elektrycznych (43, 21 z),
 - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71, 12, z).
6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 20 006 000,00 złotych i dzielił się na 25 007 500 akcji o wartości nominalnej 0,80 złotych każda. W trakcie badanego okresu kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

W dniu 31 grudnia 2015 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Liczba akcji	Wartość akcji	Procent posiadanych głosów
REVICO S.A.	7 738 418	6 190 734,40	30,94%
PETRO MECHANIKA S.A. w upadłości układowej	5 851 781	4 681 424,80	23,40%
TFI ALTUS S.A.	1 596 559	1 277 247,20	6,38%
Pozostali Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	9 820 742	7 856 593,60	39,28%
	25 007 500	20 006 000,00	100,00%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 69 318 512,98 złotych.

- Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
- W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Wojciech Mazur	Prezes Zarządu
Mariusz Edward Wandor	Członek Zarządu

W dniu 2 grudnia 2015 roku Pan Mariusz Wandor złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

W dniu 29 lutego 2016 roku dokonano wpisu do KRS w zakresie zmiany osób wchodzących w skład Zarządu, Pan Wojciech Mazur został wykreślony, natomiast Pan Marcin Marcinkiewicz został wpisany jako nowy Prezes Zarządu.

W dniu 2 marca 2016 roku dokonano ponownego wpisu Pana Wojciecha Mazura jako Prezesa Zarządu i wykreślono Pana Marcina Marcinkiewicza.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Data odwołania/rezygnacji
Andrzej Rusek	3 listopada 2015
Marek Wróblewski	3 listopada 2015
Andrzej Sosnowski	3 listopada 2015
Tomasz Mazur	1 października 2015 / 3 listopada 2015
Andrzej Gastołek	3 listopada 2015

Pan Tomasz Mazur złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 1 października 2015 roku. Rezygnacja została przyjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 3 listopada 2015 roku. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej:

Imię i Nazwisko	Data powołania
Dariusz Zych	3 listopada 2015
Tomasz Pańczyk	3 listopada 2015
Jarosław Lisiewicz	3 listopada 2015
Andrzej Janiak	3 listopada 2015
Tomasz Mazur	3 listopada 2015

W dniu 29 lutego 2016 roku zarejestrowano w KRS nowy skład Rady Nadzorczej wykreślając jednocześnie poprzedni skład. Jako członków Rady Nadzorczej wpisano Pana Piotra Łatkę, Pana Rafała Lewandowskiego, Pana Michała Kowalewskiego, Pana Andrzeja Golata, Pana Macieja Krajewskiego.

W dniu 2 marca 2016 roku dokonano wykreślenia wpisu z dnia 29 lutego 2016 oraz ponownego wpisania składu Rady Nadzorczej zgodnie z Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 listopada 2015 roku.

9. Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2015 roku wynosił 380 osób.
10. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory S.A.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działała Pani Barbara Misterska - Dragan – biegły rewident nr ew. 2581. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:
„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na notę nr 13 do sprawozdania z sytuacji finansowej, w której Zarząd poinformował o przeprowadzeniu testów na trwałą utratę wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym udziałów i akcji spółek zależnych. Na podstawie testów Zarząd Spółki stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz nie dokonał odpisu aktualizującego ich wartość. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz.”
2. Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto powiększonym o pozostałe całkowite dochody netto w łącznej kwocie 2 931 511,54 złotych.
3. W dniu 23 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 6/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok, a uchwałą nr 8/2014 zdecydowało o przeznaczeniu wypracowanego zysku netto oraz pozostałych całkowitych dochodów w łącznej kwocie 2 931 511,54 złotych na kapitał zapasowy.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Krakowie-Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 lipca 2015 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2014 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2015 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

**Ogólna analiza sprawozdania finansowego
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
AKTYWA						
A. Aktywa trwałe						
I. Rzeczowe aktywa trwałe	9 247 287,77	9	9 491 569,02	10	8 937 654,12	11
II. Wartości niematerialne	16 248,05		18 577,57		24 430,47	
III. Inwestycje w jednostkach zależnych	49 717 841,25	49	49 717 841,25	51	44 033 761,25	56
IV. Inwestycje w jednostkach pozostałych					416 000,00	1
V. Pozostałe inwestycje długoterminowe	3 780 282,75	4	5 727 782,75	6	4 680 282,75	6
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 820 619,00	3	2 082 838,00	2	1 595 433,00	2
VII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 986,10				560,64	
	65 588 264,92	65	67 038 608,59	69	59 688 122,23	76
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	389 555,99		2 649 167,33	3	550 568,36	1
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 939 265,75	18	16 467 567,99	17	13 624 909,89	17
III. Należności z tytułu wyceny umów długoterminowych	10 288 236,24	10	7 214 334,48	8		
IV. Należności z tytułu podatku dochodowego	0,00		117 862,00			
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 184 322,80	2	2 712 504,66	3	2 352 307,12	3
VI. Inne aktywa obrotowe	5 195 626,74	5	366 643,52		2 400 000,00	3
VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	164 908,00		146 225,58		146 460,00	0
	36 161 915,52	35	29 674 305,56	31	19 074 245,37	24
SUMA AKTYWÓW	101 750 180,44	100	96 712 914,15	100	78 762 367,60	100

PASYWA	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał zakładowy	20 006 000,00	20	20 006 000,00	21	20 006 000,00	25
II. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474 119,00	36	36 474 119,00	38	36 474 119,00	46
III. Kapitał zapasowy	6 313 330,83	6	3 381 819	3	1 804 263,01	2
IV. Kapitały rezerwowe	3 233 788,40	3	3 233 788,40	3	3 233 788,40	4
V. Zyski zatrzymane	3 291 274,75	3	2 931 511,54	3	1 577 556,28	2
	69 318 512,98	68	66 027 238,23	68	63 095 726,69	80
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Zobowiązania długoterminowe	18 395 580,39	18	4 267 722,95	5	3 649 261,86	5
II. Zobowiązania krótkoterminowe	14 036 087,07	14	26 417 952,97	27	12 017 379,05	15
	32 431 667,46	32	30 685 675,92	32	15 666 640,91	20
SUMA PASYWÓW	101 750 180,44	100	96 712 914,15	100	78 762 367,60	100

Sprawozdanie z zysku lub straty oraz pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2015-31.12.2015	przyrost 2015/2014	01.01.2014-31.12.2014	przyrost 2014/2013	01.01.2013-31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	85 992 114,02	14%	75 548 448,89	49%	50 631 672,61
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77 415 368,9	11%	69 555 435,94	51%	45 967 712,65
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	8 576 745,12	43%	5 993 012,95	28%	4 663 959,96
D. Koszty sprzedaży	940 562,99	10%	858 089,93	-4%	892 836,90
E. Koszty ogólnego zarządu	3 434 847,35	9%	3 161 143,18	8%	2 917 817,75
F. Zysk/Strata na sprzedaży	4 201 334,78	113%	1 973 779,84	131%	853 305,31
G. Pozostałe przychody operacyjne	72 030,21	-31%	103 979,06	53%	68 166,12
H. Pozostałe koszty operacyjne	54 146,21	64%	33 042,88	1044%	2 888,25
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	4 219 218,78	106%	2 044 716,02	123%	918 583,18
J. Przychody finansowe	1 135 540,63	-48%	2 186 464,88	59%	1 379 151,20
K. Koszty finansowe	1 311 117,21	49%	882 141,73	117%	406 823,10
L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	4 043 642,20	21%	3 349 039,17	77%	1 890 911,28
M. Zysk/Strata brutto	4 043 642,20	21%	3 349 039,17	77%	1 890 911,28
N. Podatek dochodowy	749 290,00	79%	418 548,00	43%	292 634,00
O. Zysk/Strata netto	3 294 352,20	12%	2 930 491,17	83%	1 598 277,28
P. Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-3 077,45	-402%	1 020,37	105%	-20 721,00
R. Całkowite dochody netto ogółem	3 291 274,75	12%	2 931 511,54	86%	1 577 556,28

Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	4,9%	2,6%	1,7%	
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów	3,3%	3,3%	2,1%	
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan kapitału własnego	4,9%	4,5%	2,6%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	3,8%	3,9%	3,2%	
	Rentowność brutto sprzedaży				
	Zysk (strata) brutto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	4,7%	4,4%	3,7%	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	58	54	82
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	7	8	6
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	13	35	25
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	aktywa	31,9%	31,7%	19,9%	
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	aktywa	18,1%	4,4%	4,6%	
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny	46,8%	46,5%	24,8%	
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	kapitał własny	26,5%	6,5%	5,8%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwale	105,7%	98,5%	105,7%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%				
	aktywa trwale	133,7%	104,9%	111,8%	

Płynność I					
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe		2,58	1,12	1,59
Płynność II					
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe		2,55	1,02	1,54
Płynność III					
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,54	0,12	0,41
D WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO					
Wskaźnik zysku na jedną akcję					
	zysk netto				
	ilość emitowanych akcji	zł	0,13	0,12	0,06
Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję					
	kapitał własny				
	ilość emitowanych akcji	zł	2,77	2,64	2,52

*) ilość akcji została doprowadzona do porównywalności w związku z przeprowadzeniem w dniu 10 czerwca 2014 roku scalenia (połączenia) akcji Spółki w proporcji 8:1

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

W badanym okresie zysk netto wzrósł w porównaniu do ubiegłego roku o 363 861,03 złotych i osiągnął poziom 3 294 352,20 złotych, co wpłynęło na poprawę większości wskaźników rentowności. Wskaźnik rentowności działalności podstawowej zwiększył się z poziomu 2,6% w 2014 roku do 4,9% w 2015 roku. Wskaźniki rentowności majątku i kapitału pozostają na niemal niezmiennym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców. W 2015 roku okres spłaty należności handlowych wydłużył się w porównaniu do poprzedniego roku o 4 dni i wyniósł 58 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim. Wskaźnik rotacji zapasów w 2015 roku zmniejszył się o 1 dni i wyniósł 7 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W roku 2015 wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań obniżył się w porównaniu do poprzedniego roku o 22 dni i wyniósł 13 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Wszystkie wskaźniki zadłużenia długoterminowego wzrosły, natomiast ogólny wskaźnik zadłużenia pozostaje na porównywalnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Poziom wskaźnika zadłużenia długoterminowego w 2015 roku wyniósł 18,1 %, w porównaniu do 4,4% w 2014 roku oraz 4,6% w 2013 roku. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego wyniósł w roku 2015 26,5% w porównaniu do 6,5% w roku 2014 i 5,8% w roku 2013.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty przez Spółkę zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie,

może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwą do uzyskania zyskowość kapitałów.

Wskaźnik płynności I wyniósł 2,58 w 2015 roku, w porównaniu do 1,12 w 2014 roku oraz 1,59 w 2013 roku. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął wartość 2,55 w 2015 roku, w porównaniu do 1,02 w 2014 roku oraz 1,54 w 2013 roku. Wskaźnik płynności III stopnia osiągnął w analizowanym okresie odpowiednio 0,54, 0,12, 0,41.

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność Spółki do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.



Część szczegółowa raportu

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu Streamsoft Prestiż.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Inwentaryzacja

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostkach zależnych – w kwocie 49 717 841,25 złotych stanowią 49% sumy bilansowej. Spółka wycenia akcje i udziały spółek zależnych według ceny nabycia, pomniejszonej w przypadku wystąpienia trwałej utraty wartości przez te aktywa o odpisy aktualizacyjne. Zarząd przeprowadził testy na trwałą utratę wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym udziałów i akcji spółek zależnych, na podstawie których stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz nie dokonał odpisu aktualizującego ich wartość. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych

w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – w kwocie 17 939 265,75 złotych wraz z należnościami z tytułu wyceny umów długoterminowych w kwocie 10 288 236,24 stanowią łącznie 28% sumy bilansowej i są wyższe o 19% w stosunku do roku poprzedniego.

Zobowiązania długoterminowe – w kwocie 18 395 580,39 złotych stanowią 18% sumy bilansowej i są wyższe o 331%. Wynikają z wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów długoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 14 036 087,07 złotych stanowią 14% sumy bilansowej, wykazują spadek w stosunku do roku ubiegłego o 47%. Największą pozycją są zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w łącznej kwocie 7 094 733,32 złote, a także zobowiązania z tytułu wyceny umów długoterminowych w kwocie 2 171 677,56 złotych. Zobowiązania przeterminowane nie występują.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zwiększyły się o 14% i osiągnęły kwotę 85 992 114,02 złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu robót budowlano-montażowych, utrzymania ruchu, remontów urządzeń i aparatury oraz obróbki skrawaniem. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

III. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu 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 (Dz. U. z 2014 r. nr 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VI. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Zestawienie to wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 291 274,75 złotych.

VII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z zysku lub straty oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zmniejszenie o kwotę 528 181,86 złotych.

VIII. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny, zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne ze standardami rachunkowości oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

IX. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

X. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Chemoservis-Dwory S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Blogosz



.....

Biegły Rewident
Nr 12828

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2016 roku