



**Skonsolidowany Raport Kwartalny**



*Za I kwartał roku obrotowego obejmujący okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 zawierający skrócone  
Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w PLN*

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QS 1/2016**

(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 I kwartał roku obrotowego **2016** obejmujący okres od **01.01.2016** do **31.03.2016**,  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 13.05.2016)

**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 .....	19

### CZĘŚĆ II

#### INFORMACJE DODATKOWE

<b>DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO</b> .....	<b>20</b>
1. Dane Jednostki Dominującej .....	20
2. Historia Jednostki Dominującej .....	20
3. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	21
4. Struktura własności akcji Jednostki Dominującej .....	21
5. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.....	22
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 .....	33
11.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania .....	33
11.2 Odpisy aktualizacyjne .....	38
11.3 Odroczony podatek dochodowy.....	40
12. Aktywa finansowe i rzeczowe, instrumenty finansowe .....	41
12.1 Aktywa finansowe .....	41
12.2 Aktywa rzeczowe.....	44
12.3 Instrumenty finansowe .....	44

13.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	44
13.1	Przychody ze sprzedaży .....	44
13.2	Koszty działalności operacyjnej .....	45
13.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	46
13.4	Przychody i koszty finansowe netto .....	47
14.	Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego .....	48
14.1	Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe.....	48
14.2	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki.....	55
14.4	Dłużne papiery wartościowe .....	55
14.5	Leasing finansowy .....	56
14.6	Leasing operacyjny .....	57
15.	Podatek dochodowy .....	57
16.	Skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.....	58
17.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	58
18.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych.....	62
19.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej.....	63
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej .....	72
21.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	76
22.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy .....	85
23.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej .....	85
24.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	86
25.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	89
26.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	89
27.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	91
28.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	91
29.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, .....	91
30.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	92
31.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.....	92
32.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....	93
	<b>AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI .....</b>	<b>94</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 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2015	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2015	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 342	40 553	9 721	9 774
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 204	34 682	8 771	8 359
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	4 138	5 871	950	1 415
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-386	2 080	-89	501
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 275	1 261	-293	304
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 364</b>	<b>936</b>	<b>-313</b>	<b>226</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-760</b>	<b>837</b>	<b>-174</b>	<b>202</b>
VIII.	Całkowite dochody ogółem	-1 354	147	-311	35
<b>IX.</b>	<b>Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-750</b>	<b>48</b>	<b>-172</b>	<b>12</b>
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 327	-5 957	2 371	-1 436
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 360	-2 005	-1 460	-483
XII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 156	19 955	-265	4 810
<b>XIII.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>2 811</b>	<b>11 993</b>	<b>645</b>	<b>2 891</b>

	tys. PLN		tys. EUR		
	stan na dzień		stan na dzień		
	31 marca 2016	31 grudnia 2015	31 marca 2016	31 grudnia 2015	
XIV.	Aktywa trwałe	78 645	74 072	18 425	17 382
XV.	Aktywa obrotowe	106 079	97 311	24 852	22 835
<b>XVI.</b>	<b>Aktywa razem</b>	<b>184 724</b>	<b>171 383</b>	<b>43 277</b>	<b>40 217</b>
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	40 975	24 505	9 600	5 750
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	64 953	66 729	15 217	15 658
<b>XIX.</b>	<b>Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>69 163</b>	<b>69 912</b>	<b>16 203</b>	<b>16 405</b>
XX.	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	9 633	10 237	2 257	2 402
XXI.	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 687	4 695
<b>XXII.</b>	<b>Pasywa, razem</b>	<b>184 724</b>	<b>171 383</b>	<b>43 277</b>	<b>40 215</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>-0,03</b>	<b>0,09</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,02</b>
XXVI.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,03	0,09	-0,01	0,02
<b>XXVII.</b>	<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	<b>2,77</b>	<b>2,80</b>	<b>0,65</b>	<b>0,66</b>
XXVIII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,77	2,80	0,65	0,66
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 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2015	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2015	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 684	14 289	3 141	3 444
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 072	12 189	2 771	2 938
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 612	2 100	370	506
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	547	1 117	126	269
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-128	585	-29	141
VI.	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>	<b>-17</b>	<b>108</b>
VII.	<b>Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>	<b>-17</b>	<b>108</b>
VIII.	<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>	<b>-17</b>	<b>108</b>
IX.	<b>Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>	<b>-17</b>	<b>108</b>
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 844	-3 675	1 342	-886
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 444	-1 847	-1 020	-445
XII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 926	15 845	442	3 819
XIII.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>3 326</b>	<b>10 323</b>	<b>764</b>	<b>2 488</b>

	tys. PLN		tys. EUR		
	stan na dzień		stan na dzień		
	31 marca 2016	31 grudnia 2015	31 marca 2016	31 grudnia 2015	
XIV.	Aktywa trwałe	70 772	65 588	16 580	15 391
XV.	Aktywa obrotowe	47 448	36 162	11 116	8 486
XVI.	<b>Aktywa razem</b>	<b>118 220</b>	<b>101 750</b>	<b>27 696</b>	<b>23 877</b>
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	34 741	18 395	8 139	4 317
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 236	14 037	3 335	3 294
XIX.	<b>Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>69 243</b>	<b>69 318</b>	<b>16 222</b>	<b>16 266</b>
XX.	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
XXI.	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 687	4 695
XXII.	<b>Pasywa, razem</b>	<b>118 220</b>	<b>101 750</b>	<b>27 696</b>	<b>23 877</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>0,00</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,03</b>
XXVI.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,13	0,00	0,03
XXVII.	<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	<b>2,77</b>	<b>2,77</b>	<b>0,65</b>	<b>0,65</b>
XXVIII.	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,77	2,77	0,65	0,65
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 marca 2016 roku – 4,2684 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2016 roku do 31 marca 2016 roku – 4,3559 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku kurs ten wynosił 4,1489 PLN/EUR.

## 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	43 160	41 382	43 341
Nieruchomości inwestycyjne	2 680	2 680	2 680
Wartości niematerialne	15 096	14 466	15 107
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	2 143	1 790	2 153
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	10 067	4 646	5 005
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	90	90	90
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 388	4 096	5 683
Pozostałe aktywa długoterminowe	21	14	13
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>78 645</b>	<b>69 164</b>	<b>74 072</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	21 957	25 957	17 512
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 935	35 232	44 171
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	23 025	25 705	27 140
Pozostałe aktywa finansowe	13 301	953	2 157
Należności z tytułu podatku dochodowego	414	661	660
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 797	16 006	4 986
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	650	2 004	685
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>106 079</b>	<b>106 518</b>	<b>97 311</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>184 724</b>	<b>175 682</b>	<b>171 383</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	20 006	20 006	20 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474	36 474	36 474
Kapitał zapasowy	8 067	4 193	8 067
Kapitał rezerwowy	3 480	3 434	3 480
Kapitał z aktualizacji wyceny	-7	-10	-7
Zyski zatrzymane	1 744	5 631	2 503
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	-601	-2 111	-611
<b>Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>69 163</b>	<b>67 617</b>	<b>69 912</b>
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	9 633	10 948	10 237
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>78 796</b>	<b>78 565</b>	<b>80 149</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	33 809	17 153	17 199
Rezerwy	1 862	1 767	1 864
Zobowiązania finansowe	883	972	813
Rezerwa na podatek odroczonego	4 234	3 357	4 442
Rozliczenia międzyokresowe	187	0	187
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>40 975</b>	<b>23 249</b>	<b>24 505</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 767	48 405	38 958
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0	71	2 172
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	16 583	22 403	20 797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	587	491	521
Zobowiązania finansowe	469	463	536
Rezerwy	328	436	372
Rozliczenia międzyokresowe	2 219	1 599	3 373
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>64 953</b>	<b>73 868</b>	<b>66 729</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>105 928</b>	<b>97 117</b>	<b>91 234</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>184 724</b>	<b>175 682</b>	<b>171 383</b>



## 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody ze sprzedaży	42 342	40 553
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 204	34 682
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 138</b>	<b>5 871</b>
Koszty sprzedaży	725	739
Koszty ogólnego zarządu	3 727	2 915
Pozostałe przychody operacyjne	2 099	70
Pozostałe koszty operacyjne	2 171	207
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-386</b>	<b>2 080</b>
Przychody finansowe	10	19
Koszty finansowe	961	838
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-951</b>	<b>-819</b>
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	62	0
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 275</b>	<b>1 261</b>
Podatek dochodowy	89	325
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 364</b>	<b>936</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-1 364</b>	<b>936</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-760	837
- Udziałowcom niekontrolującym	-604	99
<b>Zysk na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		
- Podstawowy w PLN	-0,03	0,03
- Rozwodniony w PLN	-0,03	0,03

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

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-1 364	936
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:	10	-789
<i>Pozycje, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	10	-789
✚ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	10	-789
<i>Podatek dochodowy od pozycji, które będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0
<i>Pozycje, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy od pozycji, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	10	-789
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>-1 354</b>	<b>147</b>
<b>Pozostałe dochody netto razem przypadające:</b>		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	-789
- Udziałowcom niekontrolującym	0	0
<b>Całkowite dochody netto razem przypadające:</b>		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-750	48
- Udziałowcom niekontrolującym	-604	99

## 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny 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 2016 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>2 503</b>	<b>-611</b>	<b>69 912</b>	<b>10 237</b>	<b>80 149</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	0	-759	0	-759	-604	-1 363
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	10	10	0	10
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-759</b>	<b>10</b>	<b>-749</b>	<b>-604</b>	<b>-1 353</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>1 744</b>	<b>-601</b>	<b>69 163</b>	<b>9 633</b>	<b>78 796</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny 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	837	0	837	99	936
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-789	-789	0	-789
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>	<b>-789</b>	<b>48</b>	<b>99</b>	<b>147</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż środków trwałych objętych aktualizacją wyceny	0	0	2	0	-3	0	0	-1	0	-1
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	99	0	99	20	119
<b>Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>4 193</b>	<b>3 434</b>	<b>-10</b>	<b>5 631</b>	<b>-2 111</b>	<b>67 617</b>	<b>10 948</b>	<b>78 565</b>

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny 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	2 306	0	2 306	-636	1 670
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	-28	711	683	44	727
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 278</b>	<b>711</b>	<b>2 989</b>	<b>-592</b>	<b>2 397</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	46	0	-46	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku 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	-548	0	-548	0	-548
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>2 503</b>	<b>-611</b>	<b>69 912</b>	<b>10 237</b>	<b>80 149</b>

**2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 275</b>	<b>1 262</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	936	1 123
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	3	0
Odsetki netto	868	-41
Odsetki leasingowe	15	15
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-15	-34
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-62	0
(Zysk)/Strata		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-89	-325
Podatek dochodowy zapłacony	-325	-525
Zmiana stanu rezerw	-253	-302
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
zapasy	-4 445	-11 705
należności	11 551	14 752
zobowiązania	3 864	-4 846
rozliczenia międzyokresowe	-860	-2 269
Pozostałe korekty	739	-2 537
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-325	-525
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>10 327</b>	<b>-5 957</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	24	140
Sprzedaż udziałów	0	10
Odsetki otrzymane	0	2
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	13	75
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-1 337	-582
Nabycie udziałów	-5 010	-1 200
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-50	-450
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 360</b>	<b>-2 005</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	1 897	12 456
Wpływy z otrzymanych pożyczek	0	70
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 853	14 664
Spłaty kredytów	-5 590	-6 826
Spłaty pożyczek	-200	-7
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-157	-89
Odsetki zapłacone	-817	-313
Pozostałe wydatki finansowe	-142	0
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>-1 156</b>	<b>19 955</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 811</b>	<b>11 993</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>4 986</b>	<b>4 013</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>7 797</b>	<b>16 006</b>



### 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 124	8 367	8 239
Nieruchomości inwestycyjne	2 680	2 680	2 680
Wartości niematerialne	18	17	16
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 005	1 018	1 008
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	56 318	52 765	50 818
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 621	1 626	2 821
Pozostałe aktywa długoterminowe	6	0	6
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>70 772</b>	<b>66 473</b>	<b>65 588</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	1 267	7 885	390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 149	15 412	17 939
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	9 052	5 612	10 288
Pozostałe aktywa finansowe	15 174	951	5 196
Należności z tytułu podatku dochodowego	43	118	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 510	13 036	2 184
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	253	544	165
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>47 448</b>	<b>43 558</b>	<b>36 162</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>118 220</b>	<b>110 031</b>	<b>101 750</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	20 006	20 006	20 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474	36 474	36 474
Kapitał zapasowy	6 313	3 382	6 313
Kapitał rezerwowy	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	3 216	3 381	3 291
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>69 243</b>	<b>66 477</b>	<b>69 318</b>
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>69 243</b>	<b>66 477</b>	<b>69 318</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	31 785	16 550	15 187
Rezerwy	722	758	721
Zobowiązania finansowe	388	506	388
Rezerwa na podatek odroczonego	1 846	1 132	2 099
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>34 741</b>	<b>18 946</b>	<b>18 395</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 290	17 526	7 095
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0	71	2 172
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	1 606	6 333	3 172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	134
Zobowiązania finansowe	755	131	246
Rezerwy	26	74	26
Rozliczenia międzyokresowe	559	473	1 192
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>14 236</b>	<b>24 608</b>	<b>14 037</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>48 977</b>	<b>43 554</b>	<b>32 432</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>118 220</b>	<b>110 031</b>	<b>101 750</b>

### 3.2 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody ze sprzedaży	13 684	14 289
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 072	12 189
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 612</b>	<b>2 100</b>
Koszty sprzedaży	221	211
Koszty ogólnego zarządu	891	773
Pozostałe przychody operacyjne	2 034	1
Pozostałe koszty operacyjne	1 987	0
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>547</b>	<b>1 117</b>
Przychody finansowe	31	42
Koszty finansowe	706	574
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-675</b>	<b>-532</b>
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-128</b>	<b>585</b>
Podatek dochodowy	-53	136
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-75	449
- Udziałowcom niekontrolującym	0	0
<b>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,02
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,02

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

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-75	449
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:	0	0
<i>Składniki, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy od składników, które będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0
<i>Składniki, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0
<i>Podatek dochodowy od składników, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>-75</b>	<b>449</b>
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- Udziałowcom niekontrolującym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-75	449
- Udziałowcom niekontrolującym	0	0

### 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 313</b>	<b>3 234</b>	<b>3 291</b>	<b>69 319</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	-75	-75
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75</b>	<b>-75</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 marca 2016 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 313</b>	<b>3 234</b>	<b>3 216</b>	<b>69 243</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<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>2 932</b>	<b>66 028</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	449	449
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>449</b>	<b>449</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 marca 2015 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>3 382</b>	<b>3 234</b>	<b>3 381</b>	<b>66 477</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<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>2 932</b>	<b>66 028</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	3 294	3 294
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>3 291</b>	<b>3 291</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	2 932	0	-2 932	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 314</b>	<b>3 234</b>	<b>3 291</b>	<b>69 319</b>



### 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2015 (niebadany) tys. PLN
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	-128	585
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	185	181
Odsetki netto	658	421
Odsetki leasingowe	6	8
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	53	-136
Podatek dochodowy zapłacony	-177	0
Zmiana stanu rezerw	-253	-249
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
zapasy	-878	-5 236
należności	2 895	2 649
zobowiązania	3 882	-1 435
rozliczenia międzyokresowe	-432	-463
Pozostałe korekty	210	0
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-177	0
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>5 844</b>	<b>-3 675</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	41	0
Dywidendy otrzymane	563	22
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	38	235
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-81	-94
Nabycie udziałów	-5 005	-1 200
Dopłata do kapitału jednostki powiązanej	0	-50
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0	-760
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 444</b>	<b>-1 847</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	0	5 000
Wpływy z otrzymanych pożyczek	900	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 853	14 664
Spłaty kredytów	-2 158	-3 660
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-59	-44
Odsetki zapłacone	-610	-115
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>1 926</b>	<b>15 845</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>3 326</b>	<b>10 323</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 184</b>	<b>2 713</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 510</b>	<b>13 036</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	324

## 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: 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 29 lutego 2016 roku, 31 marca 2016 roku oraz 13 maja 2016 roku; jak również Pan Tomasz Mazur – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ilości: 26.062 (dwadzieścia sześć tysięcy sześćdziesiąt dwa) sztuk wg stanu na dzień 29 lutego 2016 roku; 285 (dwieście osiemdziesiąt pięć) sztuk wg stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz 14.632 (czternaście tysięcy sześćset trzydzieści dwie) sztuki wg stanu na dzień 13 maja 2016 roku. Żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w 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 29 lutego 2016 roku; 31 marca 2016 oraz 13 maja 2016 roku (wg wiedzy Emitenta):***

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:*

**Sprzedaż 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 zdmuchiвачy 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.

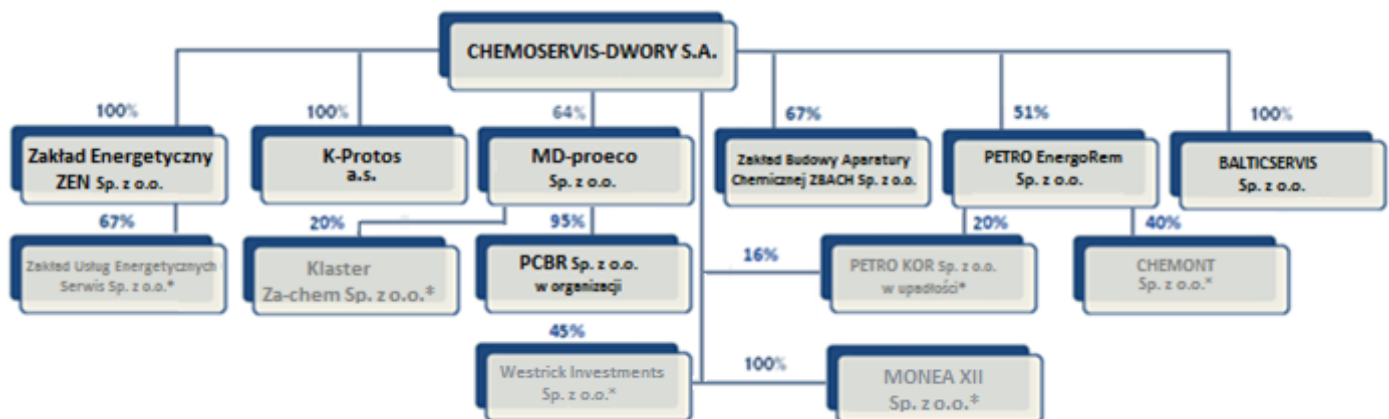
**Usługi w branży teleinformatycznej:** obejmujące montaż okablowania strukturalnego; tworzenie instalacji technologicznych i pomieszczeń serwerowych; wdrażanie platformy systemowej Windows Serwer oraz jej ochronę; wdrażanie oprogramowania BizTalk oraz monitoring wizyjny.

*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 31 marca 2016 roku posiadała siedem 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 Bydgoszcy. 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. i pozostałych jednostek zależnych w Grupie Kapitałowej, 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 powiązonym 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. 29 września 2014 roku MD-proeco Sp. z o.o. objęła 20% udziałów w spółce pod nazwą Klaster Za-chem Sp. z o.o. Ponadto



## 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 2015. 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 2015, 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 marca 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2015 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 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- ✓ Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne w zakresie rachunkowości nabycia udziału we wspólnej działalności, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- ✓ Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i do MSR 41 Rolnictwo - Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku

- ✓ Zmiany do MSR Rzeczowe aktywa trwałe oraz do MSR 38 Wartości niematerialne w zakresie dopuszczalnych metod amortyzacji, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- ✓ Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe w zakresie stosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- ✓ Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- ✓ Roczny program poprawek 2012-2014 w zakresie MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalności zaniechana – metody zbycia; MSSF 7 Instrumenty finansowe: Informacje do ujawnienia – umowy o obsługę i śródroczne sprawozdanie finansowe; MSR 19 Świadczenia pracownicze – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia; MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – informacje ujawniane w innej części śródrocznego raportu finansowego, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 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 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- ✓ Zmiany do MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- ✓ Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – Spółki inwestycyjne: Stosowanie zwolnienia z konsolidacji, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- ✓ MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- ✓ MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;



- ✓ MSSF 16 Leasing, obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. lub później. Standard nie został 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 marca 2016 roku – 4,2684 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 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 2016 roku do 31 marca 2016 roku – 4,3559 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku kurs ten wynosił 4,1489 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 marca 2016 roku – 0,1578 PLN/CZK, oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 0,1577 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 2016 roku do 31 marca



2016 roku kurs ten wynosił – 0,1614 PLN/CZK; w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku kurs ten wynosił – 0,1518 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 marca 2016 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

#### a) *Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze*

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 864</b>	<b>1 770</b>	<b>1 770</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 722	1 450	1 450
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	142	320	320
<b>b) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>570</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	563
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	7
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>112</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	2	6
<b>d) rozwiązanie</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>364</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	2	1	185
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	179
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>1 862</b>	<b>1 767</b>	<b>1 864</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 720	1 449	1 722
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	142	318	142

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

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>372</b>	<b>341</b>	<b>341</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	170	129	129
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	202	212	212
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>381</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	183
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	198
<b>d) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>36</b>	<b>44</b>	<b>346</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	13	139
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	29	31	207
<b>e) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	2	0	3
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6	0	1
<b>f) stan na koniec okresu</b>	<b>328</b>	<b>297</b>	<b>372</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	161	116	170
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	167	181	202

**c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
✚ na koszty postępowania sądowego	0	50	50
✚ pozostałe rezerwy	0	25	25
<b>b) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>0</b>
✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	0	64	0
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75</b>
✚ na koszty postępowania sądowego	0	0	50
✚ pozostałe rezerwy	0	0	25
<b>d) rozwiązanie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>139</b>	<b>0</b>
✚ na koszty postępowania sądowego	0	50	0
✚ na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	0	64	0
✚ pozostałe rezerwy	0	25	0

**d) Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych**

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 118</b>	<b>1 493</b>	<b>2 556</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 556</b>	<b>1 985</b>	<b>1 985</b>
✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	978	937	956
✚ rezerwa na koszty usług obcych	324	59	61
✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	4	4
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	467	415	415
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	716	505	505

+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	24	20	20
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	47	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	33	33
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	12	-9
<b>b) zwiększenia</b>	<b>1 342</b>	<b>855</b>	<b>9 778</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	689	512	2 727
+ rezerwa na koszty usług obcych	78	115	4 194
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	2	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	192	145	956
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	378	80	1 832
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	5	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	1	38
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	9
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>1 780</b>	<b>1 347</b>	<b>9 207</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	474	530	2 705
+ rezerwa na koszty usług obcych	402	33	3 907
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	3	4
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	277	242	904
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	590	503	1 621
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	24	20	20
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	13	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	4	46
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	12	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 118</b>	<b>1 493</b>	<b>2 556</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	1 193	919	978
+ rezerwa na koszty usług obcych	0	141	348
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	3	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	382	318	467
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	504	82	716
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	39	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	30	25
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0	0	0
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>33</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	2	11	33
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	4	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	<b>33</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	2	11	33
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	3	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0	0	0
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	1	0
<b>C) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>101</b>	<b>105</b>	<b>817</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>817</b>	<b>765</b>	<b>765</b>
+ przychody przyszłych okresów	749	740	776
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	20	5	5
+ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne	48	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	20	-16
<b>b) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 883</b>
+ przychody przyszłych okresów	0	0	2 642
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	0	0	177
+ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie	0	0	48

wartości niematerialne			
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	16
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>716</b>	<b>660</b>	<b>2 831</b>
+ przychody przyszłych okresów	704	640	2 669
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	0	0	162
+ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne	12	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	20	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>101</b>	<b>105</b>	<b>817</b>
+ przychody przyszłych okresów	45	100	749
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	20	5	20
+ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne	36	0	48
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 219</b>	<b>1 599</b>	<b>3 373</b>

e) **Stan rozliczeń międzyokresowych biernych**

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>Długoterminowe</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>187</b>
+ Przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne	187	0	187
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 219</b>	<b>1 599</b>	<b>3 373</b>
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 118</b>	<b>1 493</b>	<b>2 556</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	1 193	919	978
+ rezerwa na koszty usług obcych	0	141	348
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	3	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	382	318	467
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	504	82	716
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	39	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	30	25
<b>b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	1	0
<b>c) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>101</b>	<b>105</b>	<b>817</b>
+ przychody przyszłych okresów	45	100	749
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	20	5	20
+ przychody przyszłych okresów - otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne	36	0	48
<b>Zobowiązania - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 406</b>	<b>1 599</b>	<b>3 560</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 spadek rezerwy o 2 tys. zł - skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 2 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 2 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 44 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 44 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 44 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zmniejszona o kwotę w wysokości 212 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 212 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 212 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zmniejszona o kwotę 85 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 85 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 85 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zwiększona o kwotę 215 tys. zł – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o kwotę 215 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 215 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na koszty usług obcych** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 348 tys. zł – skutkiem zmiany jest wzrost wyniku finansowego o 347 tys. zł, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 347 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/.*

## 11.2 Odpisy aktualizujące

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

### a) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 985</b>	<b>3 277</b>	<b>3 277</b>
- roboty w toku	2 449	2 449	2 449
- materiały	536	802	848
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	26	-20
<b>b) zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>313</b>	<b>329</b>
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	1	287	329
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	26	0
<b>c) zwiększenia</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>37</b>
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	1	0	17
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	20
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 985</b>	<b>2 964</b>	<b>2 985</b>
- roboty w toku	2 449	2 449	2 449
- materiały	536	515	536
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale sprawozdawczym wielkość odpisów aktualizujących zapasy jest w takiej samej wysokości jak na dzień 31 grudnia 2015 roku. W konsekwencji, w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie rozliczono żadnych kwot z powyższego tytułu.

### b) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>6 974</b>	<b>3 518</b>	<b>3 518</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	6 825	3 503	3 506
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	149	21	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	-6	-1
<b>b) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>3 458</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	3 319
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	138
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	6	1
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	2
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>6 974</b>	<b>3 524</b>	<b>6 974</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	6 825	3 503	6 825
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	149	21	149
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nie rozliczono żadnych kwot związanych z odpisami aktualizującymi należności, ponieważ nie nastąpiła zmiana w ich wysokości.

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

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>a) odpisy aktualizujące, stan na początek okresu</b>	<b>2 025</b>	<b>1 977</b>	<b>1 609</b>
- udziały lub akcje	792	1 160	792
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 233	817	817
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
<b>b) odpisy aktualizujące zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
<b>c) odpisy aktualizujące zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	416
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
<b>d) odpisy aktualizujące stan na koniec okresu</b>	<b>2 025</b>	<b>1 977</b>	<b>2 025</b>
- udziały lub akcje	792	1 160	792
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 233	817	1 233
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0

W bieżącym kwartale sprawozdawczym odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych nie uległy zmianie.

**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 2016 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów, podobnie jak również nie dokonała odwrócenia odpisów z powyższych tytułów.



### 11.3 Odroczone podatki dochodowe

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

#### a) Rezerwa na odroczone podatki dochodowe

	okres obrotowy		
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	4 442	3 639	3 676
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	-1	37	-29
Zwiększenia	2 395	154	6 588
Zmniejszenia	2 603	436	5 822
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	1	-37	29
<b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>4 234</b>	<b>3 357</b>	<b>4 442</b>

W bieżącym kwartale nastąpił spadek rezerwy na podatek odroczone w wysokości 208 tys. zł, który rozliczono poprzez zwiększenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił spadek rezerwy na podatek odroczone w wysokości 208 tys. zł, który został rozliczony poprzez zwiększenie zysku.

#### b) Aktywa na odroczone podatki dochodowe

	okres obrotowy		
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	5 683	4 542	4 550
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	0	9	-31
Zwiększenia	2 844	283	10 442
Zmniejszenia	3 139	729	9 309
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	0	-9	31
<b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>5 388</b>	<b>4 096</b>	<b>5 683</b>

W bieżącym kwartale nastąpił spadek aktywa na podatek odroczone w wysokości 295 tys. zł, który rozliczono poprzez zmniejszenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił spadek aktywa na podatek odroczone w wysokości 295 tys. zł, który został rozliczony na niekorzyść wyniku finansowego.

## 12. AKTYWA FINANSOWE I RZECZOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE

### 12.1 Aktywa finansowe

#### Akcje i udziały w jednostkach powiązanych - Inwestycje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>

#### Udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją, stan na dzień 31 marca 2016 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 nieobjętych konsolidacją

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

### Akcje i udziały w jednostkach powiązanych - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) udziały lub akcje	10 004	4 583	4 942
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b>	<b>10 004</b>	<b>4 583</b>	<b>4 942</b>

### Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, stan na dzień 31 marca 2016 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
Klaster Zachem Sp. z o.o.	Bydgoszcz	stymulowanie rozwoju przedsiębiorstw wchodzących w skład klastra	12,82	12,82	1	0	1
Westrick Investments Sp. z o.o.	Wrocław	usługi związane z zarządzaniem, doradztwo gospodarcze	45,00	45,00	5 000	0	5 000

### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>4 942</b>	<b>4 583</b>	<b>4 583</b>
a) udziały lub akcje	4 942	4 583	4 583
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>5 062</b>	<b>0</b>	<b>359</b>
a) nabycie	5 000	0	0
- udziały lub akcje	5 000	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	62	0	359
- udziały lub akcje	62	0	359
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) sprzedaż	0	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
c) reklasyfikacja do aktywów krótkoterminowych	0	0	0
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>10 004</b>	<b>4 583</b>	<b>4 942</b>
a) udziały lub akcje	10 004	4 583	4 942
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

**Nieruchomości inwestycyjne, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) udziały lub akcje	90	90	90
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Pozostałe inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, stan na dzień 31 marca 2016 r.**

Jednostka	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
<b>Pozostałe jednostki</b>							
Bydgoski Park Przemysłowo-Technologiczny Sp. z o.o.	Bydgoszcz	pozyskiwanie inwestorów	0,12	0,36	90	0	90

**Nieruchomości inwestycyjne, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zmiana stanu**

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>2 770</b>	<b>2 780</b>	<b>2 780</b>
a) udziały lub akcje	90	100	100
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
a) sprzedaż	0	10	10
- udziały lub akcje	0	10	10
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>
a) udziały lub akcje	90	90	90
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	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 936 tys. zł. Narastająco od początku roku obrotowego obciążono koszty operacyjne Grupy Kapitałowej kwotą w takiej samej wysokości.

## 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 od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Sprzedaż krajowa:</b>	<b>42 337</b>	<b>40 553</b>
<b>Usługi</b>	<b>42 303</b>	<b>40 429</b>
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	13 573	13 181
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	8 378	10 476
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	11 438	9 182
Gospodarka odpadami	1 323	1 153
Budowa aparatów przemysłowych	3 420	2 150
Utrzymanie ruchu - branża morska	4 171	4 287
<b>Materiały</b>	<b>30</b>	<b>122</b>
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	4	2
<b>Sprzedaż zagraniczna:</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>Produkty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Usługi</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	5	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>42 342</b>	<b>40 553</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	277	60

## 13.2 Koszt działalności operacyjnej

### KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	38 177	34 584
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27	98
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>38 204</b>	<b>34 682</b>

### KOSZTY WG RODZAJU

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Zużycie materiałów i energii	11 378	12 413
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27	97
Usługi obce	13 185	15 460
Świadczenia pracownicze	20 278	20 433
Amortyzacja	936	1 123
Podatki i opłaty	658	587
Pozostałe	661	-404
<b>Koszty rodzajowe</b>	<b>47 123</b>	<b>49 709</b>
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	-1	0
Zmiana stanu zapasów	-4 347	-11 445
Świadczenia na własne potrzeby	-26	-26
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>42 749</b>	<b>38 238</b>
Koszty sprzedaży	-725	-738
Koszty ogólnego zarządu	-3 727	-2 915
Pozostałe koszty operacyjne	80	0
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>38 377</b>	<b>34 585</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	7	97
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	180	0
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>38 204</b>	<b>34 682</b>

### KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Wynagrodzenia	15 913	16 129
Przyszłe świadczenia	0	0
Ubezpieczenia społeczne	3 397	3 442
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	968	862
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>20 278</b>	<b>20 433</b>

### 13.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	34
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	2	0
Kary i odszkodowania	17	2
otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	0	2
zwrot zasądzonych kosztów sądowych, opłat komorniczych, opłat sądowych	17	0
Wynagrodzenie płatnika	1	1
Darowizny	0	3
Sprzedaż złomu i odpadów	33	23
Przychody - zobowiązania uregulowane przelewem wierzytelności	2 007	0
Nieodpłatne nabycie wartości niematerialnych	12	0
Dofinansowanie kosztów zatrudnienia	4	0
Wynajem pomieszczeń i mediów	3	4
Wynajem miejsc parkingowych	1	1
Pozostałe	4	2
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 099</b>	<b>70</b>

#### POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	70	120
naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	4	5
kary umowne	66	96
Odszkodowania	0	19
Koszty sądowe	10	28
Koszty komornicze	6	33
Koszty - zobowiązania uregulowane przelewem wierzytelności	1 980	0
Renta wyrównawcza	1	1
Ubezpieczenie wypadkowe wynagrodzeń	25	22
Amortyzacja wartości niematerialnych - nieodpłatne nabycie	12	0
Wynagrodzenie Członków Organizacji Związkowych	2	2
Udzielone skonto za wcześniejsze płatności	51	0
Pozostałe	14	1
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 171</b>	<b>207</b>

### 13.4 Przychody i koszty finansowe netto

#### PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Odsetki	10	14
Z tytułu udzielonych pożyczek	-12	0
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	-12	0
Pozostałe odsetki	22	14
od jednostek powiązanych	0	3
od pozostałych jednostek	22	11
odsetki od środków na lokatach bankowych	4	10
odsetki za nieterminowe regulowanie należności	18	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	5
<b>Przychody finansowe</b>	<b>10</b>	<b>19</b>

#### KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Odsetki	793	310
Z tytułu kredytów	169	201
Z tytułu pożyczek	5	0
od jednostek powiązanych	5	0
od pozostałych jednostek	0	0
Pozostałe odsetki	619	109
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	619	109
leasing finansowy	15	19
odsetki od obligacji zapłacone	582	0
odsetki od obligacji naliczone	0	73
odsetki od zobowiązań handlowych zapłacone	23	9
odsetki od zobowiązań handlowych niezapłacone	-2	0
opłaty prolongacyjne od zobowiązań podatkowych	0	7
odsetki od zobowiązań podatkowych zapłacone	2	1
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	119	19
Wycena wyemitowanych papierów dłużnych według skorygowanej ceny nabycia	-210	0
Prowizja od kredytu bankowego, opłaty manipulacyjne, koszty uruchomienia kredytu	37	60
Koszty nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	0	50
Koszty nabycia udziałów w pozostałych jednostkach	50	1
Koszty emisji dłużnych papierów wartościowych	147	336
Wynagrodzenie za poręczenia finansowe	10	18
Koszty faktoringu	15	43
Pozostałe	0	1
<b>Koszty finansowe</b>	<b>961</b>	<b>838</b>



## 14. KREDYTY, POŻYCZKI, DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO I OPERACYJNEGO

### 14.1 Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2016 roku posiada umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy oraz finansowanie długoterminowe przeznaczone na działalność inwestycyjną.

#### Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe</b>	<b>33 809</b>	<b>17 153</b>	<b>17 199</b>
<b>Kredyty</b>	<b>2 461</b>	<b>2 153</b>	<b>2 449</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 901	1 840	1 852
b) powyżej 3 do 5 lat	560	289	597
c) powyżej 5 lat	0	24	0
<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>31 348</b>	<b>15 000</b>	<b>14 750</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	31 348	15 000	14 750
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe</b>	<b>16 583</b>	<b>22 403</b>	<b>20 797</b>
<b>Kredyty</b>	<b>16 549</b>	<b>22 267</b>	<b>20 253</b>
Pożyczki	0	63	203
Dłużne papiery wartościowe	34	73	341
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>50 392</b>	<b>39 556</b>	<b>37 996</b>
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>203</b>

#### Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe - struktura walutowa

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) w walucie polskiej	49 287	36 584	35 630
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 105	2 972	2 366
b1. jednostka/waluta 1/CZK	7 000	20 000	15 000
po przeliczeniu na zł	1 105	2 972	2 366
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>50 392</b>	<b>39 556</b>	<b>37 996</b>

**Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe**

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
a) kredyty w rachunku bieżącym	12 467	11 499	14 686
b) kredyty obrotowe	2 821	9 337	3 787
c) kredyty inwestycyjne	3 722	3 584	4 228
d) pożyczki na działalność operacyjną	0	63	203
e) pożyczki na inwestycje	0	0	0
f) dłużne papiery wartościowe	31 382	15 073	15 092
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>50 392</b>	<b>39 556</b>	<b>37 996</b>
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>203</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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 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	325 600,13	4 147,78	
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	783 500,00	7 630,44	
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	0,00	1 947,66	
<b>RAZEM:</b>										<b>1 109 100,13</b>	<b>13 725,88</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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	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	2 822 936,34	19 397,59	
2	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	5 009 797,00	37 495,97	
3	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	1 128 522,64		
4	ING Bank Śląski S.A.	884/2016/00000 858/00	18.03.2016	Umowa wieloproduktowa – linia gwarancyjna	2 000 000,00	PLN	0,15% miesięcznie	hipoteka na nieruchomości do wysokości 3 000 000,00 wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej	28.02.2019	0,00		Linia gwarancyjna
<b>RAZEM:</b>										<b>8 961 255,98</b>	<b>56 893,56</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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Komerční banka, a.s.	8989000025 58000	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	7 000 000,00 CZK, po przewalutowaniu 1 104 600,00 PLN	46 000,00 CZK, po przewalutowaniu 7 258,800 PLN	
<b>RAZEM:</b>										<b>2 365 500,00</b>	<b>54 457,00</b>	<b>*****</b>

**Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna Balticservis 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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Alior Bank S.A.	U00030572 46266 o	2016-02-16	w rachunku bieżącym	1 000 000,00	PLN	WIBOR 3M + 4,15 p.p	Gwarancja de minimis do kwoty 600 000 zł	2018-01-31	966 482,89	5 934,20	***
<b>RAZEM:</b>										<b>966 482,89</b>	<b>5 934,20</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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	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	566 265,16	7 789,94	
2	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	218 383,91	3 189,51	
3	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	531 420,00	8 533,88	
4	Bank Spółdzielczy w Nakle	4/1/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	387 000,00	6 074,43	
<b>RAZEM:</b>										<b>1 703 069,07</b>	<b>25 587,76</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 31.03.2016	Odsetki zapłacone w 2016 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; 2. hipoteka umowna do kwoty 5 250 000,00 zł na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości 3. poręczenie Chemoservis-Dwory S.A. do wysokości 4 000 000,00 zł	14.11.2016	3 449 734,27	26 041,81	
2	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	311 690,95	11 778,38	
3	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	1 404 306,32	21 169,84	
<b>RAZEM:</b>										<b>5 165 731,54</b>	<b>58 990,03</b>	<b>*****</b>

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

Spółka na dzień 31 marca 2016 roku nie korzysta z kredytów bankowych.

#### **14.2 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.

#### **14.3 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 serii A 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 są wypłacane w okresach półrocznych. W dniu 15 kwietnia 2016 roku, na podstawie otrzymanych zawiadomień o wymagalności z żądaniem przedwczesnego wykupu, Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. dokonała wykupu obligacji serii A w łącznej liczbie 967 sztuk obligacji serii A wraz z należnymi odsetkami za okres od początku trzeciego okresu odsetkowego do dnia wykupu.

W wyniku umorzenia 10.500 sztuk obligacji tej serii oraz wcześniejszego wykupu 967 sztuk obligacji, na dzień przekazania niniejszego raportu pozostało 3.533 sztuk obligacji serii A. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 6 marca 2018 roku.

W dniu 30 marca 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. dokonała emisji 27.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 27 mln zł. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji.

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczył na:

- 10.500.000,00 (dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych – na nabycie w celu umorzenia 10.500 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta,
- kwotę 4.000.000,00 (cztery miliony) zł - na bieżącą działalność operacyjną Emitenta,
- kwotę 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) zł – na nabycie 9.812.000 (dziewięć milionów osiemset dwanaście tysięcy) sztuk akcji w kapitale zakładowym Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach oraz 1.500 sztuk obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach.



Obligacje są oprocentowane począwszy od dnia 31 marca 2016 r. według rocznej stopy procentowej w wysokości 7% z możliwością podwyższenia stopy procentowej o 0,5 pp na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Odsetki będą płatne w okresach półrocznych z dołu.

Termin wykupu Obligacji został określony na dzień 30 marca 2019 roku przy czym Emitentowi przysługuje uprawnienie do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Emitent zobowiązany będzie do zapłaty kwoty równej 100,5 % wartości nominalnej każdej Obligacji powiększonej o należne odsetki na datę wykupu Obligacji.

#### 14.4 Leasing finansowy

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2016 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

##### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>Długoterminowy</b>	<b>883</b>	<b>972</b>	<b>813</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	750	752	719
b) powyżej 3 do 5 lat	133	220	94
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowy</b>	<b>441</b>	<b>414</b>	<b>502</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, razem</b>	<b>1 324</b>	<b>1 386</b>	<b>1 315</b>

##### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych - struktura walutowa

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
a) w walucie polskiej	1 324	1 386	1 315
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, razem</b>	<b>1 324</b>	<b>1 386</b>	<b>1 315</b>

##### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>Długoterminowy</b>	<b>777</b>	<b>897</b>	<b>776</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	661	694	676
b) powyżej 3 do 5 lat	116	203	100
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowy</b>	<b>559</b>	<b>539</b>	<b>549</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych, razem</b>	<b>1 336</b>	<b>1 436</b>	<b>1 325</b>

Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej użytkują część maszyn i urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego. Umowy leasingowe zawierane są na okresy od 3 do 5 lat. Każda ze spółek ma możliwość zakupu wynajmowanego przedmiotu leasingu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy Kapitałowej wynikające z umów leasingowych są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi. Oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oparte jest o stawki WIBOR powiększone o marżę leasingodawcy, i wnoszą od 2,93% do 11,09% (w 2015 roku od 2,93% do 11,09%).

#### 14.5 Leasing operacyjny

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2016 roku nie posiada zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego.

#### 15. PODATEK DOCHODOWY

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Obciążenia podatkowe ujęte w sprawozdaniu z zysku lub straty</b>	<b>89</b>	<b>325</b>
Podatek dochodowy bieżący	0	128
Podatek odroczony	89	197
<b>Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Instrumenty zabezpieczające	0	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
<b>Razem:</b>	<b>178</b>	<b>650</b>

**16. SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 275</b>	<b>1 262</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	936	1 123
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	3	0
Odsetki netto	868	-41
Odsetki leasingowe	15	15
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-15	-34
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-62	0
(Zysk)/Strata		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-89	-325
Podatek dochodowy zapłacony	-325	-525
Zmiana stanu rezerw	-253	-302
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
zapasy	-4 445	-11 705
należności	11 551	14 752
zobowiązania	3 864	-4 846
rozliczenia międzyokresowe	-860	-2 269
Pozostałe korekty	739	-2 537
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-325	-525
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>10 327</b>	<b>-5 957</b>

**17. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**
**a) wzajemne należności i zobowiązania**

	stan na dzień		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>Należności</b>			
Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej	1 870	1 946	1 171
Chemont Sp. z o.o.	29	426	27
Petro Kor Sp. z o.o.	1	3	1
P.W. Agtel Sp. z o.o.	0	110	0
Raf-Remat Sp. z o.o.	0	280	0
TARMAR Sp. z o.o.	1 112	1 112	1 112
UCR Technika Sp. z o.o.	1	0	1
Klaster Za-Chem Sp. z o.o.	0	0	13
<b>Razem:</b>	<b>3 247</b>	<b>3 877</b>	<b>2 326</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej	93	414	0
REVICO S.A.	25	0	352
ZUE Serwis Sp. z o.o.	868	771	856
Chemont Sp. z o.o.	19	29	26
Petro Kor Sp. z o.o.	0	18	0
Elektromontaż - Lublin Sp. z o.o.	0	687	142
Reguła Sp. z o.o.	28	4	34
UCR Technika Sp. z o.o.	0	15	0
<b>Razem:</b>	<b>1 033</b>	<b>1 938</b>	<b>1 410</b>

b) **wzajemne przychody i koszty**

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Przychody ze sprzedaży produktów ( usług)</b>		
REVICO S.A.	206	0
Chemont Sp. z o.o.	71	60
<b>Razem:</b>	<b>277</b>	<b>60</b>
<b>Pozostałe przychody</b>		
Chemont Sp. z o.o.	0	4
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Przychody razem</b>		
REVICO S.A.	206	0
Chemont Sp. z o.o.	71	64
<b>Razem:</b>	<b>277</b>	<b>64</b>
<b>Koszty</b>		
Petro Mechanika S.A. w upadłości układowej	120	856
REVICO S.A.	21	64
ZUE Serwis Sp. z o.o.	444	598
Chemont Sp. z o.o.	22	11
Petro Kor Sp. z o.o.	0	18
ZBA Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	3
<b>Razem:</b>	<b>607</b>	<b>1 550</b>

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. w dniu 28.06.2011 r. udzieliła na podstawie umowy pożyczki nr 1/MD/2011 Spółce TARMAR Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 47.000,00 zł. Pożyczka została aneksowana w dniu 02.09.2011 r., gdzie termin spłaty ustalony został na dzień 30.06.2013 r. Aneks nr 2 z dnia 27.06.2013 termin spłaty pożyczki został ustalony na 30.06.2014 rok. Wysokość oprocentowania wynosi WIBOR 3M + 1% wartości pożyczki w stosunku rocznym.

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. dnia 19.08.2015 r. podpisała ze Spółką powiązaną PETRO Mechanika S.A. w upadłości układowej w Płocku umowę na Wykonanie odzūlacza w piecu obrotowym. Wynagrodzenie dla PETRO Mechaniki S.A. w upadłości układowej ustalono na kwotę 120.000,00 zł netto. Na dzień 31.03.2016 r. odbiór wykonanego odzūlacza nie został dokonany – protokół zdawczo-odbiorczy nie został podpisany, gdyż urządzenie jest niesprawne ze względu na wady techniczne.

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. w dniu 10.11.2015 roku udzieliła na podstawie zawartej umowy pożyczki Spółce powiązanej Klaster-Zachem Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 13.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres od 10.11.2015 roku do 31.12.2015 roku. Zgodnie z warunkami umowy oprocentowanie udzielonej pożyczki ustalono w wysokości WIBOR 1M +2% w stosunku rocznym. Pożyczka wraz z odsetkami spłacona została w dniu 20.01.2016 roku.

Spółka ZBACH Sp. z o.o. w 2011 roku udzieliła gwarancji dobrego wykonania kontraktu dla PETRO Mechanika S.A., wynikającej z zapisów umownych, na okoliczność których zostało zatrzymane wynagrodzenie w kwocie 300 tys. zł. na okres do 31.05.2014 r. Spółka ZBACH Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. dokonała odpisu aktualizującego na 40% kwoty zatrzymanego wynagrodzenia, tj. na 120 000,00 zł. Na dzień sporządzenia raportu wynagrodzenie nie zostało zwrócone.

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 31.03.2016 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 31.03.2016 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 od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Zarząd Jednostki Dominującej</b>	<b>168</b>	<b>211</b>
<b>Zarząd Jednostek Zależnych</b>	<b>634</b>	<b>646</b>
w tym:		
✚ ZE ZEN Sp. z o.o.	191	158
✚ K-PROTOS a.s.	190	195
✚ MD-proeco Sp. z o.o.	41	64
✚ ZBACH Sp. z o.o.	61	42
✚ Petro EnergoRem Sp. z o.o.	95	137
✚ Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o.	0	0
✚ BALTICSERVIS Sp. z o.o.	56	50
<b>Razem wynagrodzenie Członków Zarządu:</b>	<b>802</b>	<b>857</b>

**Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej</b>	<b>68</b>	<b>66</b>
<b>Rada Nadzorcza Jednostek Zależnych</b>	<b>227</b>	<b>224</b>
w tym:		
✚ ZE ZEN Sp. z o.o.	40	38
✚ K-PROTOS a.s.	29	35
✚ MD-proeco Sp. z o.o.	26	26
✚ ZBACH Sp. z o.o.	42	48
✚ Petro EnergoRem Sp. z o.o.	51	27
✚ Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o.	0	0
✚ BALTICSERVIS Sp. z o.o.	39	50
<b>Razem wynagrodzenie Członków Rad Nadzorczych:</b>	<b>295</b>	<b>290</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 od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	849	164
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	41	140

**Nakłady inwestycyjne**

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe w tym:</b>	<b>849</b>	<b>164</b>
✚ budynki i budowle	14	0
✚ urządzenia techniczne	133	89
✚ środki transportu	162	27
✚ inne środki trwałe	43	37
✚ środki trwałe w budowie	497	11
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>853</b>	<b>179</b>

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

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	744	821	602
Umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynikające z zawartych umów, w tym:	0	0	0
✚ na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
✚ na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>744</b>	<b>821</b>	<b>602</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 01.01.2016 do dnia 31.03.2016 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2016 (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	13 685	9 178	11 437	1 323	3 430	4 171	-911	42 312
Koszt własny sprzedaży	12 073	8 790	10 133	1 126	2 668	4 297	-911	38 176
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>1 612</b>	<b>388</b>	<b>1 304</b>	<b>197</b>	<b>762</b>	<b>-126</b>	<b>0</b>	<b>4 136</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	2	15	0	13	0		30
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	15	0	13	0		28
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Razem przychody	13 685	9 180	11 452	1 323	3 443	4 171	-911	42 342
Razem koszty	12 073	8 790	10 148	1 126	2 681	4 297	-911	38 204
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>1 612</b>	<b>390</b>	<b>1 304</b>	<b>197</b>	<b>762</b>	<b>-126</b>	<b>0</b>	<b>4 138</b>
Koszty ogólne segmentu	1 112	1 488	921	157	523	251		4 452
Pozostałe przychody operacyjne	2 034	16	4	27	4	13		2 099
Pozostałe koszty operacyjne	1 987	52	105	12	8	7		2 171
Wynik na działalności finansowej	-676	-72	-19	-33	-101	11		-889
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-129</b>	<b>-1 206</b>	<b>263</b>	<b>22</b>	<b>134</b>	<b>-360</b>	<b>0</b>	<b>-1 275</b>
Podatek dochodowy	-54	10	50	63	6	13		89
<b>Zysk netto</b>	<b>-75</b>	<b>-1 216</b>	<b>213</b>	<b>-41</b>	<b>128</b>	<b>-373</b>	<b>0</b>	<b>-1 364</b>

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.03.2015 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy	RAZEM okres obrotowy
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015	za 3 miesiące zakończony 31.03.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	14 271	12 040	9 180	1 153	2 150	4 287	-2 650	40 432
Koszt własny sprzedaży	12 189	10 861	8 003	713	1 581	3 886	-2 648	34 585
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>2 082</b>	<b>1 179</b>	<b>1 177</b>	<b>440</b>	<b>569</b>	<b>401</b>	<b>-2</b>	<b>5 847</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18	0	62	0	41	0	0	121
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	56	0	41	0	0	97
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>
Razem przychody	14 289	12 040	9 242	1 153	2 191	4 287	-2 650	40 553
Razem koszty	12 189	10 861	8 059	713	1 622	3 886	-2 648	34 682
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>2 100</b>	<b>1 179</b>	<b>1 183</b>	<b>440</b>	<b>569</b>	<b>401</b>	<b>-2</b>	<b>5 871</b>
Koszty ogólne segmentu	984	764	956	143	511	294	0	3 654
Pozostałe przychody operacyjne	1	23	5	2	39	0	0	70
Pozostałe koszty operacyjne	0	2	136	51	18	0	0	207
Wynik na działalności finansowej	-532	-170	-20	-33	-66	0	2	-819
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>585</b>	<b>266</b>	<b>76</b>	<b>215</b>	<b>13</b>	<b>107</b>	<b>0</b>	<b>1 261</b>
Podatek dochodowy	136	147	14	1	0	35	-8	325
<b>Zysk netto</b>	<b>449</b>	<b>119</b>	<b>62</b>	<b>214</b>	<b>13</b>	<b>72</b>	<b>8</b>	<b>936</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2016 do dnia 31.03.2016 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy	RAZEM okres obrotowy
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
	<b>wartość sprzedaży</b>							
Klient A	7 227							7 227
Klient B	91							91
Klient C	3 289							3 289
Klient D	2 135							2 135
Klient E		3 619						3 619
Klient F		787						787
Klient G		0						0
Klient H		1 609						1 609
Klient I		1 403						1 403
Klient J			2 558					2 558
Klient K			1 700					1 700
Klient L			1 031					1 031
Klient M			828					828
Klient N				90				90
Klient P				109				109
Klient R				137				137
Klient S				131				131
Klient T				163				163
Klient U					695			695
Klient W					374			374
Klient Q					980			980
Klient X					394			394
Klient Y					0			0
Klient Z					0			0
Klient AA						3 955		3 955
Pozostali klienci	943	1 762	5 335	693	1 000	216	-911	9 035
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>13 685</b>	<b>9 180</b>	<b>11 452</b>	<b>1 323</b>	<b>3 443</b>	<b>4 171</b>	<b>-911</b>	<b>42 340</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2016 do dnia 31.03.2016 r. c.d.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy	RAZEM okres obrotowy
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016	za 3 miesiące zakończony 31.03.2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>udział % w sprzedaży</b>								
Klient A	53%							17%
Klient B	1%							0%
Klient C	24%							8%
Klient D	16%							5%
Klient E		39%						9%
Klient F		9%						2%
Klient G		0%						0%
Klient H		18%						4%
Klient I		15%						3%
Klient J			22%					6%
Klient K			15%					4%
Klient L			9%					2%
Klient M			7%					2%
Klient N				7%				0%
Klient P				8%				0%
Klient R				10%				0%
Klient S				10%				0%
Klient T				12%				0%
Klient U					20%			2%
Klient W					11%			1%
Klient Q					28%			2%
Klient X					11%			1%
Klient Y					0%			0%
Klient Z					0%			0%
Klient AA						95%		9%
Pozostali klienci	6%	19%	47%	53%	30%	5%	100%	23%
<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 31.03.2015 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>wartość sprzedaży</b>								
Klient A	8 890							8 890
Klient B	1 750							1 750
Klient C	0							0
Klient D	0							0
Klient E		4 476						4 476
Klient F		1 552						1 552
Klient G		735						735
Klient H		3 802						3 802
Klient I		0						0
Klient J			2 440					2 440
Klient K			771					771
Klient L			972					972
Klient M			1 131					1 131
Klient N				113				113
Klient P				150				150
Klient R				157				157
Klient S				127				127
Klient T				0				0
Klient U					467			467
Klient W					0			0
Klient Q					0			0
Klient X					0			0
Klient Y					395			395
Klient Z					342			342
Klient AA						4 113		4 113
Pozostali klienci	3 649	1 475	3 928	606	987	174	-2 650	8 170
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 289</b>	<b>12 040</b>	<b>9 242</b>	<b>1 153</b>	<b>2 191</b>	<b>4 287</b>	<b>-2 650</b>	<b>40 553</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.03.2015 r. c.d.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31.03.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>udział % w sprzedaży</b>								
Klient A	62%							22%
Klient B	12%							4%
Klient C	0%							0%
Klient D	0%							0%
Klient E		37%						11%
Klient F		13%						4%
Klient G		6%						2%
Klient H		32%						9%
Klient I		0%						0%
Klient J			26%					6%
Klient K			8%					2%
Klient L			11%					2%
Klient M			12%					3%
Klient N				10%				0%
Klient P				13%				0%
Klient R				14%				0%
Klient S				11%				0%
Klient T				0%				0%
Klient U					21%			1%
Klient W					0%			0%
Klient Q					0%			0%
Klient X					0%			0%
Klient Y					18%			1%
Klient Z					16%			1%
Klient AA						96%		10%
Pozostali klienci	26%	12%	43%	52%	45%	4%	100%	22%
<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>

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne na dzień 31 marca 2016 r.**

	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	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016	stan na dzień 31 marca 2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	118 220	48 887	27 767	15 140	15 880	4 065	-45 235	184 724

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

	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	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015	stan na dzień 31 grudnia 2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	101 750	49 752	27 809	14 700	16 755	3 292	-42 675	171 383

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w I kwartale 2016 roku w porównaniu z I kwartałem 2015 roku należy zaliczyć:

- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej** o wartość 604 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 116 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 32% ogólnej wartości sprzedaży w roku 2016;
- spadek marży brutto w segmencie A do 12%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 3 punkty procentowe;
- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna** w porównaniu do I kwartału 2015 roku o wartość 2.860 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 2.071 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 22% ogólnej wartości sprzedaży w 2016 roku;
- spadek marży brutto w segmencie B do 4% w porównaniu do 10% w analogicznym okresie 2015 roku;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne**, w I kwartale 2016 roku wyniosły 11.452 tys. zł, i w porównaniu do I kwartału 2015 roku wzrosły o 2.210 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 2.089 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 27% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 11% w porównaniu do 13% w analogicznym okresie 2015 roku;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie D – gospodarka odpadami** w I kwartale 2016 roku wyniosły 1.323 tys. zł, i w porównaniu do I kwartału 2015 roku wzrosły o 170 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 3% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 15%, w porównaniu do 38% w analogicznym okresie 2015 roku;
- przychody ze sprzedaży w **segmencie E – budowa aparatów przemysłowych** w I kwartale 2016 roku wyniosły 3.443 tys. zł, i w porównaniu do danych z analogicznego okresu 2015 roku, wzrosły o 1.252 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 1.059 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 8% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;



- marża brutto tego segmentu wynosi 22%, w porównaniu do 26% w poprzednim roku;
- przychody ze sprzedaży w **segmencie F – utrzymanie ruchu branża morska** w I kwartale 2016 roku wyniosły 4.171 tys. zł, przy kosztach w wysokości 4.297 tys. zł, i w porównaniu do danych za analogiczny okres 2015 roku przychody spadły o 116 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 411 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 10% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi -3%, w porównaniu do 9% w poprzednim roku.

## 20. **ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W I KWARTALE 2016 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH**

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

W I kwartale 2016 roku, oprócz zleceń związanych ze świadczeniem usług stałych (rozliczenie powykonawcze po wykonaniu usługi) Spółka pozyskała także zlecenia jednorazowe na wartość ok. 1,0 mln zł od różnych kontrahentów. Najistotniejsze z nich to:

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

- na wykonanie robót montażowych i elektryczno-pomiarowych w ramach projektu „Reaktory 5L” za wynagrodzeniem 199 500,00 + VAT,
- na wykonanie wałów do maszyny Ekspellerów 7A za wynagrodzeniem 140 000,00 zł + VAT.

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

Osiągnięte przez Spółkę przychody w I kwartale 2016 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 I kwartale były:

- końcowa realizacja kontraktu dla CHEMOSERVIS-DWORY S.A., którego przedmiotem było zadanie: budowa instalacji odazotowania spalin w EC Janikowo. Wynagrodzenie należne ZE ZEN Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2016 r. wyniosło: 300 000,00 zł,
- remont urządzeń i instalacji w rejonie MOG w zakresie napraw poprzez obkładanie kształtkami z blachy na terenie ArcelorMittal Poland S.A. oddział Dąbrowa Górnicza za kwotę w pierwszym kwartale 2016 r. w wysokości: 180 967,00 zł,

- Wymiana rozdzielni T-124 wraz z transformatorem 6/0,4 KV dla TAMEH Sp. z o.o., rozliczenie częściowe - 153 000,00 zł,
- Końcowa realizacja kontraktu dla RAVARINI CASTOLDI & C.S.R.L. zabudowa nowej oliwiarki na linii ocynkowania za wynagrodzeniem należnym ZE ZEN Sp. z o.o. za pierwszy kwartał 2016 r. wyniosło: 120 000,00 zł,
- Modernizacja nawęglania, wymiana rozdzielni dla REVICO S.A. za kwotę w pierwszym kwartale: 120 000,00 zł.

Największe przychody uzyskane w I kwartale 2016 r. związane były z realizacją zleceń dla ArcelorMittal Poland S.A., tj. remontami bieżącymi na rzecz Oddziału w Dąbrowie Górniczej i Świętochłowicach oraz realizacją zadań pozyskanych z firm zewnętrznych.

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

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w I kwartale 2016 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.

K-Protos a.s. w styczniu 2016 roku zawarł szereg umów długoterminowych tj.:

**umowy z SYNTHOS Kralupy a.s.**

- w zakresie utrzymania ruchu w branży mechanicznej. Okres obowiązywania umowy ustalono na 3 lata począwszy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2018 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 35.000.000 zł +VAT,
- w zakresie utrzymania ruchu w branży elektrycznej. Okres obowiązywania umowy ustalono na 3 lata począwszy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2018 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 10.000.000 zł + VAT,

**umowy z Tamero Invest s.r.o.**

- dwie umowy w zakresie utrzymania ruchu w branży mechanicznej i elektrycznej. 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 10.000.000 zł + VAT.

---

#### umowy z Synthos PBR s.r.o.

- dwie umowy w zakresie utrzymania ruchu w branży mechanicznej i elektrycznej. 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 10.000.000 zł + VAT.

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

W styczniu 2016 r. Spółka podpisała umowę na unieszkodliwianie odpadów medycznych z VINCOMED Jacek Komorowski polegającą na odbieraniu i transportowaniu odpadów medycznych z placówek do miejsca ich unieszkodliwienia. W lutym 2016 r. MD-proeco Sp. z o.o. w konsorcjum z Remondis Medison Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej wygrała dwa przetargi na odbiór, transport i unieszkodliwianie odpadów medycznych z Zespołu Opieki Zdrowotnej w Brodnicy oraz Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego im. bł. ks. J. Popiełuszki we Włocławku. Umowa z ZOZ w Brodnicy zawarta została na okres od 01.03.2016 r. do 28.02.2017 r., natomiast umowa ze szpitalem we Włocławku zawarta została na okres od 23.03.2016 r. do 22.03.2018 r. Również w lutym br. w wyniku przeprowadzonej akcji marketingowej Spółka podpisała kolejne trzy umowy na odbiór, transport i unieszkodliwianie odpadów medycznych z Zakładem Opiekuńczo-Lecznicznym prowadzonym przez Zgromadzenie C.M.B.B. „SERAFITKI” z Torunia, „Szpitalem Tucholskim” Sp. z o.o. z Tucholi oraz Gabinetem Weterynaryjnym s.c. A. Kołodziejczyk W. Krysztofczyk z Tucholi. Ponadto w lutym br. MD-proeco Sp. z o.o. nabyła na podstawie umów leasingu dwa wózki widłowe oraz samochód ciężarowy IVECO niezbędne do sprawnej realizacji usług związanych z utylizacją odpadów.

W marcu 2016 r. Prezydent Miasta Bydgoszczy decyzją nr WGK/228/16 z dnia 15.03.2016 r. udzielił Spółce zezwolenia na transport odpadów. Zezwolenie niniejsze jest zezwoleniem czasowym i obowiązuje do dnia 28.02.2026 roku. Również w marcu br. MD-proeco Sp. z o.o. w konsorcjum z Remondis Medison Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej wygrała przetarg na odbiór, transport i unieszkodliwianie odpadów medycznych ze Szpitala Uniwersyteckiego nr 2 im. dr J. Bizuela w Bydgoszczy. Umowa ze szpitalem zawarta została na okres od 31.03.2016 r. do 30.09.2017 r. Ponadto w marcu br. Spółka podpisała z Zakładami Chemicznymi „NITRO-CHEM” S.A. w Bydgoszczy umowę na utylizację odpadów przemysłowych.

---

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

Najistotniejsze umowy, które zostały zawarte oraz przyjęte do realizacji w I kwartale 2016 roku:

- Francusko-Polskie Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych POLSNIG Sp. z o.o. Tarnów umowa z dnia 15.01.2016 r. na wykonanie Absorberów i Adsorberów o wartości 2 450,0 tys. zł.
- Grupa Azoty S.A. Tarnów – zamówienie z dnia 04.01.2016 r. na montaż elementów o wartości 72,9 tys. zł.
- Chemoservis-Dwory S.A. Oświęcim – zamówienie z dnia 10.03.2016 r. na usługę spawalniczą o wartości 374,2 tys. zł
- KT Kinetics Technology SpA Włochy – zamówienie z dnia 31.03.2016 r. na wykonanie zbiorników ciśnieniowych o wartości 1 133,3 tys. zł.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w I kwartale 2016 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 393,8 tys. zł.
- Grupa Azoty S.A. Tarnów – wykonanie ekonomizera na kwotę 220,0 tys. zł.
- Francusko - Polskie Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych POLSNIG Sp. z o.o. Tarnów – wykonanie Absorberów i Adsorberów na kwotę 980,0 tys. zł
- Grupa Azoty POLSKIE KONSORCJUM CHEMICZNE Sp. z o.o. Tarnów – wykonanie podgrzewacza na kwotę 399,8 tys. zł.
- PROCHEM S.A. Warszawa - wykonanie aparatów na kwotę 321,1 tys. zł.

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

W I kwartale 2016 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 1.500.000 + VAT.

**REVICO S.A.:**

- Prace branży mechanicznej – dotyczy wymiany silników za łącznym wynagrodzeniem około 79.000 zł + VAT.

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

W I kwartale 2016 roku kontynuowana była realizacja Umowy przyrzeczonej świadczenia usług utrzymania ruchu i remontów z dnia 19.12.2014r., 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 kontynuowała również umowy ryczałtowe dla BMO Sp. z o.o. i Mars Finance 1 Sp. z o.o. Realizowane były również drobne zlecenia dla powyższych podmiotów. W I kwartale 2016 roku przychody z tytułu realizacji wszystkich umów i zleceń wyniosły 4.171 tys. zł netto.

**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 I kwartale 2016 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. Zawarte umowy stałe na usługi utrzymania ruchu stanowią 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 nieuzyskania 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 są działania zmierzające do poprawy 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, mają na celu poprawę wyników finansowych i wskaźników ekonomicznych całej Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2016 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży do kwoty w wysokości 42.342 tys. zł w porównaniu do 40.553 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku, to jest o 4%. Koszty działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2016 roku wyniosły 42.656 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2015 roku, koszty te wzrosły o 4.320 tys. zł (o 11%). W bieżącym kwartale Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 38.204 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 725 tys. zł oraz koszty zarządu w wysokości 3.727 tys. zł. W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa w ramach kosztów ogólnych, odnotowała spadek kosztów sprzedaży o kwotę 14 tys. zł, to jest o 2%, zaś koszty zarządu wzrosły o 28% (kwota 812 tys. zł). Skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 3.522 tys. zł to jest o 10% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W ramach kosztów rodzajowych za trzy miesiące 2016 roku Grupa Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 47.123 tys. zł. Koszty rodzajowe są niższe od kosztów za analogiczny okres 2015 roku o 5%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- spadek kosztów amortyzacji o 17%,
- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 8% wynikający z mniejszej materiałochłonności realizowanych zleceń;
- spadek kosztów usług obcych o 15%, wynikający z mniejszego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- spadek kosztów świadczeń pracowniczych (wynagrodzeń, narzutów oraz pozostałych świadczeń) o 1%,;

- wzrost kosztów opłat i podatków o 12%, wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 264%.

Skonsolidowany wynik netto uzyskany przez Grupę Kapitałową za trzy miesiące 2016 roku to strata w wysokości 1.364 tys. zł, w porównaniu do 936 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2015 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2016 roku wyniósł 4.138 tys. zł, i jest niższy o 30% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2015 roku (kwota spadku 1.733 tys. zł). Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 2.099 tys. zł i są wyższe o 2.029 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 2.171 tys. zł i są wyższe o 1.964 tys. zł od kosztów za trzy miesiące 2015 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -72 tys. zł (strata) i jest niższy o 65 tys. zł w porównaniu do analogicznego wyniku w 2015 roku (strata w wysokości 137 tys. zł). Grupa Kapitałowa za trzy miesiące 2016 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 951 tys. zł, podczas gdy wynik (strata) za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 819 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 10 tys. zł, wynikających z różnic kursowych z przeliczenia jednostki, skonsolidowane całkowite dochody netto za I kwartał 2016 roku wyniosły -1.354 tys. zł.

Skonsolidowana strata netto przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za trzy miesiące 2016 roku wynosi 760 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 837 tys. zł za analogiczny okres 2015 roku, nastąpił spadek o 191%. Z kolei całkowite dochody netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej po zakończeniu I kwartału 2016 roku wynoszą -750 tys. zł (strata), i są niższe o 1633% w porównaniu do danych za analogiczny okres 2015 roku.

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

W I kwartale 2016 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 13.684 tys. zł. W porównaniu do danych za I kwartał 2015 roku przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 605 tys. zł, to jest o 4%. Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w I kwartale 2016 roku wyniosły 13.184 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2015 roku, koszty te wzrosły nieznacznie, o kwotę 11 tys. zł.

W I kwartale 2016 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 12.072 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 221 tys. zł oraz koszty zarządu 891 tys. zł. Spadek

odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 117 tys. zł to jest o 1% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty zarządu w porównaniu do I kwartału 2015 roku wzrosły o 118 tys. zł, tj. o 15%, zaś koszty sprzedaży wzrosły o 10 tys. zł, tj. o 5%.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny spadek kosztów o 29%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 3%, wynikający ze wzrostu majątku trwałego Spółki;
- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 20%, wynikający ze zmniejszonego zapotrzebowania na materiały bezpośrednio-produkcyjne przy realizacji prowadzonych zleceń;
- spadek kosztów usług obcych o 57%, wynikający ze zmniejszenia wykorzystania usług podwykonawców przy realizacji zadań;
- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 4%, wynikający w głównej mierze ze wzrostu wypłacanych premii dla pracowników oraz zwiększenia stanu zatrudnienia;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 8% wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 160% wynikający przede wszystkim z poniesionych opłat za udzielone gwarancje ubezpieczeniowe pod realizowane kontrakty.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników, po pierwszym kwartale 2016 roku Jednostka Dominująca poniosła stratę netto w wysokości 75 tys. zł, w porównaniu do 449 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2015 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po trzech miesiącach 2016 roku wyniósł 1.612 tys. zł, i w porównaniu do danych po pierwszym kwartale 2015 roku, spadł o 488 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, zamknął się zyskiem w wysokości 47 tys. zł. Podsumowując działalność finansową, Spółka uzyskała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 675 tys. zł wobec starty w kwocie 532 tys. zł za analogiczny okres 2015 roku. Przychody finansowe uzyskane za trzy miesiące 2016 roku są niższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2015 roku, kwota spadku 11 tys. zł. Spadek przychodów finansowych w 2016 roku wynika przede wszystkim z niższych odsetek uzyskanych w ramach zawieranych lokat oraz niższych odsetek od udzielonych pożyczek. Równocześnie koszty finansowe w 2016 roku są wyższe, wzrost o 132 tys. zł, w porównaniu do danych z 2015 roku. Wzrost kosztów finansowych jest przede wszystkim efektem pozyskania finansowania w postaci emisji obligacji oraz wykorzystania kredytów do sfinansowania bieżącej działalności operacyjnej Jednostki Dominującej. Strata brutto w okresie sprawozdawczym wyniosła 128 tys. zł, w porównaniu do zysku w wysokości 585 tys. zł w analogicznym okresie 2015 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 serii B oraz wypłacone odsetki w ramach emisji obligacji serii A.

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

W I kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6 083,5 tys. zł. O 44,4 tys. zł zwiększyły się przychody z usług elektrycznych oraz o 431,5 tys. zł z usług energetycznych. Przychody z usług utrzymania ruchu zmniejszyły się o 107,3 tys. zł, a pozostałe przychody o 1 194,0 tys. zł. A zatem:

- w I kwartale 2016r. przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, zwiększyły się o 44,4 zł, przy równoczesnym zmniejszeniu kosztów o 46,3 tys. zł.,
- przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszkankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji zwiększyły się w I kwartale 2016 roku o 42,8 % przy jednoczesnym wzroście kosztów tych usług o 50,7 %.

W I kwartale 2016 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych spadły o 3,9 % i wyniosły 2 616,7 tys. zł. Udział tych usług w sprzedaży ogółem zwiększył się z 39,4 % w I kwartale 2015 r. do 43,0 % w I kwartale 2016 r. Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2016 roku wyniosły 5 879,3 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 453,0 tys. zł i koszty sprzedaży 232,4 tys. zł. Ten poziom kosztów działalności operacyjnej to spadek w stosunku do analogicznego kwartału roku 2015 gdzie wynosił on 6 722,1 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 409,6 tys. zł i koszty sprzedaży 221,8 tys. zł.

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

- wzrost kosztów amortyzacji o 11,2 %,
- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 23,5 %,
- spadek kosztów usług obcych o 11,3 %,
- wzrost podatków i opłat o 0,3 %,

- spadek kosztów wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników o 1,1 %,
- spadek pozostałych kosztów o 13,8 %.

Zysk netto w I kwartale 2016 r wyniósł 58,2 tys. zł. W analogicznym okresie 2015 r. był on wyższy o 31,0 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 pierwszego kwartału 2016 Spółka odnotowała przychody na poziomie 11 203,8 tys. zł, w porównaniu do 9 064,6 tys. zł w analogicznym okresie 2015 r. Odnotowano zysk narastająco netto w wysokości 362,9 tys. zł, w porównaniu do 193,2 tys. zł na koniec pierwszego kwartału roku 2015. Wynik końcowy jest wypadkową wzrostu przychodów oraz marż na realizowanych kontraktach. Osiągnięte przez Spółkę przychody w pierwszym kwartale 2016 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami.

Porównując pozycje bilansowe na koniec I kwartału 2016 do analogicznego okresu 2015 trzeba zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki. Wartość aktywów trwałych wzrasta o ponad 2%, korekta nastąpiła o amortyzację, wzrost odnotowano w następstwie zakupu elementów wyposażenia technicznego. Zmalała wartość zapasów o 18%, zarówno materiałów jak i produkcji w toku. Zafakturowano kluczowe pozycje z realizowanych w 2016 kontraktów, jednocześnie wartość zapasów i robót w toku utrzymuje się w pozytywnej tendencji do średniej wartości sprzedaży w poszczególnych miesiącach. Wzrost stanu należności o ponad 4%, wynika to ze zwiększonego wolumenu sprzedaży, spółka konsekwentnie realizuje politykę wydłużania terminu regulowania zobowiązań i skracania terminu zapłaty należności. Wzrost kapitałów własnych o 8%, co jest wynikiem z jednej strony wypłaty zaliczki na dywidendy za 2015 r. oraz wypracowania zysków za I kwartał 2016. Wzrost o 10% stanu zobowiązań krótkoterminowych, głównie handlowych. Spółka jest w dobrej sytuacji finansowej i nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań. Spadek o 150% stanu zadłużenia krótkoterminowego (kredytu bankowego).

Porównując pozycje sprawozdania z zysku lub straty na koniec I kwartału 2016 do analogicznego okresu 2015 trzeba zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki. Spółka odnotowała wzrost przychodów o 15%, jednak spółka osiągnęła przychody w średniej tendencji na 5 ostatnich lat obrotowych. Wartość amortyzacji nie uległa zmianie. Spadło zużycie materiałów i energii – o około 11%. Jest to spowodowane mniejszym zużyciem mediów i wzrostu osiąganych marż. O 70% 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 pierwszym kwartale 2016 r. czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły. Wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały przede wszystkim przychody osiągnięte z realizowanych w sposób ciągły wieloletnich umów i zleceń zawartych na unieszkodliwianie odpadów przemysłowych, a także przychody z unieszkodliwiania odpadów medycznych pochodzących z wygranych w 2014 i 2015 roku przetargów oraz podpisanych umów na sprzedaż energii cieplnej.

Spółka dzięki pozyskaniu nowych kontraktów w prezentowanym okresie osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1 323 tys. zł. W porównaniu do danych za I kwartał 2015 roku przychody wzrosły o 170 tys. zł tj. 15%. Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2016 roku wyniosły 1 284 tys. zł, zaś w porównywalnym okresie roku ubiegłego 857 tys. zł, co dało wzrost o 50%.

W I kwartale roku 2016, koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł 1 127 tys. zł i w porównaniu do I kwartału 2015 roku wzrósł o 414 tys. zł. Koszty zarządu osiągnęły poziom 157 tys. zł i są wyższe niż za ten sam okres w roku poprzednim o 13 tys. zł, tj. o 9%.

W ramach kosztów rodzajowych Spółka zanotowała ogólny ich wzrost o 59%. Zmiany w porównaniu do danych historycznych roku ubiegłego w poszczególnych pozycjach kształtują się następująco:

- Wzrost kosztów amortyzacji o 4%, wynikający ze wzrostu majątku Spółki,
- Wzrost kosztów materiałów i energii o 323%,
- Wzrost kosztów usług obcych o 21%, w związku ze zwiększeniem korzystania z usług podwykonawców,
- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych o 3%,
- Wzrost kosztów w ramach podatków i opłat o 3%, oraz
- Wzrost pozostałych kosztów o 10%, wynikający z poniesionych kosztów na reklamę.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników Spółka za 3 miesiące roku 2016 poniosła stratę netto w wysokości 42 tys. zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 213 tys. zł w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Spółka uzyskała dodatni wynik ze sprzedaży za I kwartał 2016 roku w wysokości 196 tys. zł (za poprzedni rok zysk w wysokości 440 tys. zł). Wynik na pozostałej działalności operacyjnej za I kwartał 2016 roku zamknął się zyskiem w wysokości 15 tys. zł, głównie za sprawą sprzedaży złomu oraz uzyskanym dofinansowaniem kosztów wynagrodzeń. Podsumowując działalność

finansową, Spółka zarówno w bieżącym kwartale jak i I kwartale roku ubiegłego, zanotowała stratę w wysokości 33 tys. zł. Na tym poziomie Spółka nie osiągnęła przychodów, zaś poniosła koszty finansowania zaciągniętych w poprzednich okresach kredytów oraz pożyczek. W konsekwencji powyższych czynników zysk brutto zamknął się w prezentowanym okresie sprawozdawczym kwotą 21 tys. zł w porównaniu do zysku za rok ubiegły w wysokości 214 tys. zł. Zaś wynik netto za 3 miesiące bieżącego roku wyniósł -42 tys. zł, a w analogicznym okresie roku 2015 Spółka zanotowała zysk w wysokości 213 tys. zł.

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

W pierwszym kwartale 2016 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 I kwartale 2016 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 pierwszym kwartale 2016 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży w wysokości 3 443,2 tys. zł i jest on wyższy o 57% od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego wynoszącego 2 191,0 tys. zł. Koszty ze sprzedaży za I kwartał 2016 roku wyniosły 2 681,1 tys. zł, w stosunku do I kwartału 2015 roku wzrosły o kwotę 1 059,5 tys. zł (65%). W segmencie remontu urządzeń i aparatury w I kwartale br. widoczny jest wzrost przychodów o 250,3 tys. zł, w porównaniu do pierwszego kwartału ubiegłego roku. Przychody tego segmentu stanowią 10% ogółu przychodów Spółki w pierwszym kwartale 2016 roku. Również w segmencie robót budowlano-montażowych nastąpił wzrost przychodów wynoszący w bieżącym kwartale 3 003,1 tys. zł (wzrost o 1 001 tys. zł), zaś koszty wyniosły 2 234,4 tys. zł (wzrost o 871,7 tys. zł). Przychody tego segmentu stanowią 87% ogółu przychodów Spółki w I kwartale 2016 roku. W segmencie wyrobu dennic uzyskane przychody ze sprzedaży wyniosły 85,1 tys. zł, i w porównaniu do danych z analogicznego okresu 2015 roku wzrosły o 28,8 tys. zł przy równoczesnym wzroście kosztów o 23,9 tys. zł. Przychody tego segmentu stanowią 3% ogółu przychodów Spółki w pierwszym kwartale 2016 roku.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w I kwartale 2016r. Spółka poniosła nakłady w wysokości 4 195,3 tys. zł, są one niższe od kosztów za analogiczny okres 2015 roku o 10,2 %. Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 23,7%,
- spadek kosztów wartości sprzedanych towarów i materiałów 69,5%,
- wzrost usług obcych o 22,3%,
- spadek kosztów amortyzacji o 35,9%, spowodowany wydłużeniem okresów użytkowania środków trwałych od 01.01.2016 roku,
- wzrost kosztów opłat i podatków o 13,2%,
- spadek pozostałych kosztów o 6,5%,
- koszty świadczeń pracowniczych pozostały na nie zmienionym poziomie.

Zysk netto w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 121,9 tys. zł, w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku gdzie zysk netto wyniósł 13,4 tys. zł, nastąpił wzrost o 108,5 tys. zł.

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

W pierwszym kwartale 2016 roku w Spółka Petro EnergoRem Sp. z o.o. poniosła stratę w wysokości 1.273 tys. zł. Czynniki, które miały wpływ na ten wynik, to w szczególności przesunięcie realizacji i fakturowania prac z zakresu utrzymania ruchu (D7i) – kwota ok. 1.100 tys. zł oraz strata związana z realizacją kontraktu na roboty elektryczne - kwota ok. 200 tys. zł.

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2016 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 I kwartale 2016 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży niższy o 40 % od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w I kwartale 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. zanotowano spadek o 25%.

Łączna wartość przychodu ogółem, który Spółka osiągnęła w pierwszym kwartale 2016 roku wynosi: 3 096 tys. zł, wobec: 5 131 tys. zł, analogicznie w I kwartale 2015 roku. Spółka w I kwartale poniosła stratę w wysokości 1 273 tys. zł; analogiczny okres ubiegłego roku zakończył się zyskiem na poziomie 28 tys. zł.

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

W I kwartale 2016 roku przychody z tytułu realizacji wszystkich umów i zleceń wyniosły 4.171 tys. zł netto.

Całkowite koszty w I kwartale 2016 roku zamknęły się kwotą 4.548 tys. zł, co w rezultacie dało stratę netto w wysokości 373 tys. zł. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wynik finansowy Spółki za pierwszy kwartał 2016 roku był bardzo poważny zastój w realizacji remontów statków przez głównego kontrahenta Spółki – MSR Gryfia S.A., co pozbawiło Spółkę istotnej części przychodów związanej ze zleceniami dodatkowymi.

## 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 3 miesiące od 01.01.2016 do 31.03.2016	za 3 miesiące od 01.01.2015 do 31.03.2015	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	PLN	PLN	PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,00	0,00
Ilość akcji zwykłych	25 007 500	25 007 500	25 007 500
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00	0,00
Ilość pozostałych akcji	0	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 I kwartale 2016 roku zaliczkę na poczet dywidendy za 2015 rok w wysokości 3.600 tys. CZK, co po przewalutowaniu daje kwotę 563,4 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 dniu 30 marca 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. dokonała emisji 27.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 27.000.000,00 złotych. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji.

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczy:

- 10.500.000,00 (dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych – na nabycie w celu umorzenia 10.500 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta,
- kwotę 4.000.000,00 (cztery miliony) zł - na bieżącą działalność operacyjną Emitenta,
- kwotę 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) zł – na nabycie 9.812.000 (dziewięć milionów osiemset dwanaście tysięcy) sztuk akcji w kapitale zakładowym Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach oraz 1.500 sztuk obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach.

Obligacje są oprocentowane począwszy od dnia 31 marca 2016 r. według rocznej stopy procentowej w wysokości 7% z możliwością podwyższenia stopy procentowej o 0,5 pp na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Odsetki będą płatne w okresach półrocznych z dołu.

Termin wykupu Obligacji został określony na dzień 30 marca 2019 roku przy czym Emitentowi przysługuje uprawnienie do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Emitent zobowiązany będzie do zapłaty kwoty równej 100,5 % wartości nominalnej każdej Obligacji powiększonej o należne odsetki na datę wykupu Obligacji.

Obligacje są obligacjami zabezpieczonymi w następujący sposób:

- hipoteką umowną łączną ustanowioną do kwoty 40.500.000 zł., ustanowioną na rzecz Administratora Zabezpieczeń, pełniącego funkcję administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach; na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Oświęcimiu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach: KR1E/00060659/6, KR1E/00047981/5, KR1E/00059759/7 oraz na nieruchomości dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze BY1B/00199181/0. Przedmiotowe nieruchomości należą do podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta tj. Chemoservis –Dwory S.A., MD-PROECO Sp. z o.o. Dla przedmiotowych nieruchomości zostały sporządzone operaty szacunkowe, zgodnie z którymi ich wartość została określona na łączną kwotę w wysokości – 16.612.224,00 zł;



- poręczeniem udzielonym przez każdego z poręczycieli na rzecz Administratora Zabezpieczeń do kwoty 40.500.000 zł. Poręczycielami są następujące podmioty: (i) Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zarejestrowany pod numerem KRS 0000077295 („ZE ZEN”), (ii) K-Protos a.s. zarejestrowany w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze, sekcja B, numer 4999 („K-Protos”), (iii) Balticservis Sp. z o.o. zarejestrowana pod numerem KRS 0000532434 („Balticservis”), (iv) „MD-PROECO” Sp. z o.o. zarejestrowana pod numerem KRS 0000078142 („MD-PROECO”) oraz przez Pana Michała Dębskiego;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na wierzytelnościach Emitenta o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących każdorazowo Emitentowi z tytułu dostaw towarów i usług, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 9.565.763,30 zł;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 5.550 udziałach spółki ZE ZEN, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 6.522.225,52 zł;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 18.333 udziałach spółki MD-PROECO, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 6.239.274,22 zł;
- zastawem zwykłym ustanowionym według prawa czeskiego przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 19.710 akcjach imiennych spółki K-Protos, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach tej spółki, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia do kwoty 40.500.000 zł lub równowartości tej kwoty w EUR lub CZK; wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 12.450.099,60 zł;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez ZE ZEN, na rzecz Administratora Zabezpieczeń na Mieniu Ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia; wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 29.959.191,08 zł;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez Balticservis na rzecz Administratora Zabezpieczeń na mieniu ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 1.337.039,05 zł;



- zastawem rejestrowym ustanowionym przez MD-PROECO na rzecz Administratora Zabezpieczeń na środkach trwałych tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 9.514.456,73 zł;
- zastawem rejestrowym ustanowionym przez MD-PROECO na rzecz Administratora Zabezpieczeń na mieniu ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 10.736.041,98 zł;
- poprzez zawarcie między Balticservis a Administratorem Zabezpieczeń umów przelewu wierzytelności pieniężnych przysługujących Balticservis z tytułu świadczonych usług;
- poprzez zawarcie między MD-PROECO a Administratorem Zabezpieczeń umów przelewu wierzytelności pieniężnych przysługujących MD-PROECO z tytułu świadczonych usług;
- poprzez złożenie przez Emitenta, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, nieodwołalnej oferty sprzedaży wszystkich udziałów spółki MONEA XII sp. z o.o. za cenę określoną na podstawie wyceny tej spółki sporządzonej przez biegłego wskazanego przez Administratora zastawu, według stanu na dzień przejęcia kontroli;
- poprzez zawarcie między MD-PROECO a Administratorem Zabezpieczeń umowy przelewu wierzytelności przysługujących MD-PROECO od Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszcy w upadłości likwidacyjnej (zgłoszenie wierzytelności MD-PROECO w sprawie upadłości likwidacyjnej Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszcy prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Bydgoszcy XV Wydział Gospodarczy XV GUP 6/14).

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.

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 dniu 15 kwietnia 2016 roku, na podstawie otrzymanych zawiadomień o wymagalności z żądaniem przedwczesnego wykupu, Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. dokonała wykupu obligacji serii

A w łącznej liczbie 967 sztuk obligacji serii A wraz z należnymi odsetkami za okres od początku trzeciego okresu odsetkowego do dnia wykupu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w wyniku częściowego umorzenia oraz wcześniejszego wykupu części obligacji stan obligacji serii A wynosi 3.533 sztuk.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa Chemoservis-Dwory posiadała następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	31.03.2016 (niebadany) tys. PLN	31.03.2015 (niebadany) tys. PLN	31.1.2015 tys. PLN
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>5 577</b>	<b>5 127</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	450	0
<b>A. należności wekslowe</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>0</b>
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	5 127	5 127
<b>A. należności wekslowe</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>89</b>
<b>B. uzyskane gwarancje bankowe</b>	<b>0</b>	<b>5 038</b>	<b>5 038</b>
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>47 197</b>	<b>62 115</b>	<b>33 933</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	47 197	62 115	33 933
<b>A. zobowiązania wekslowe</b>	<b>17 614</b>	<b>21 939</b>	<b>13 444</b>
<b>B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>15 930</b>	<b>18 094</b>	<b>8 599</b>
<b>C. udzielone gwarancje bankowe</b>	<b>3 406</b>	<b>2 775</b>	<b>1 644</b>
<b>D. udzielone poręczenia</b>	<b>9 000</b>	<b>18 062</b>	<b>9 000</b>
<b>E. udzielone gwarancje korporacyjne</b>	<b>1 246</b>	<b>1 246</b>	<b>1 246</b>
<b>Pozycje pozabilansowe razem:</b>	<b>47 197</b>	<b>67 693</b>	<b>39 061</b>

Zabezpieczenia dotyczące emisji obligacji serii B zostały opisane w punkcie 24 raportu na stronie 86.

## 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 oraz emisji obligacji serii B.

Zgodnie z warunkami Umowy dotyczącej rozliczenia ceny emisyjnej obligacji serii B oraz nabywania obligacji celem ich umorzenia z dnia 1 kwietnia 2016 roku zawartej pomiędzy Emitentem oraz Distressed Assets Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. nabyła w dniu 4 kwietnia 2016 roku pakiet 6 440 000 sztuk akcji Spółki BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach za wynagrodzeniem w wysokości 7 212 800,00 zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,75 zł, wartość nominalna zakupionego pakietu 4 830 000,00 zł. Nabyte akcje stanowią 9,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki BUMECH S.A. oraz uprawniają do 6 440 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Emitent udzielił Jednostce Zależnej MONEA XII Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 16,5 mln zł. Pożyczka jest płatna w dwóch terminach: kwota 11,2 mln zł w terminie do 7 kwietnia 2016 roku, kwota 5,3 mln zł w terminie do 10 czerwca 2016 roku. Zgodnie z zapisami w umowie termin spłaty pożyczki upływa 15 marca 2019 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 8% w skali roku, zaś płatność odsetek będzie następować w cyklach kwartalnych. Zabezpieczeniem udzielonej pożyczki jest weksel własny zupełny na kwotę 16,5 mln zł, oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego w wysokości 16,5 mln zł obejmujący obowiązek zapłaty kapitału pożyczki w terminie do 15 marca 2019 roku oraz oświadczenie w wysokości 5 mln zł tytułem zabezpieczenia odsetek, kosztów sądowych oraz pozostałych ewentualnych kosztów i wydatków poniesionych przez Pożyczkodawcę w związku z dochodzeniem wykonania przez Pożyczkobiorcę zobowiązań wynikających z zawartej umowy pożyczki, któremu Pożyczkodawca może nadać klauzulę wykonalności w terminie do 31 marca 2020 roku.

Zgodnie z zawartą w dniu 6 kwietnia 2016 roku umową datio in solutum pomiędzy Jednostką Dominującą Chemoservis-Dwory S.A. a Jednostką Zależną MONEA XII Sp. z o.o. pierwsza transza pożyczki przypadająca na dzień 7 kwietnia 2016 roku, została uregulowana w ten sposób, iż kwota 4 mln złotych została wpłacona na rachunek pożyczkobiorcy, zaś pozostała część rozliczona w formie przeniesienia przez Chemoservis-Dwory S.A. na rzecz MONEA XII Sp. z o.o. 6 440 000 sztuk akcji Spółki Bumech S.A. Przeniesienie akcji nastąpiło w dniu 8 kwietnia 2016 roku.

Na wyniki finansowe Jednostki Zależnej 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.

Jednostka Zależna 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 mln zł.

**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 I kwartale 2016 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Emitentowi jak również Spółkom 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 TRANSAKCI 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 udzieliła w I kwartale 2016 roku gwarancji ubezpieczeniowej 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 Emitent udzielił 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.

Istotne z punktu widzenia finansowego będą również ponoszone koszty odsetek od wyemitowanych obligacji serii A oraz B.

## **AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA**

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2016 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 13 maja 2016 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

Oświęcim, 13 maja 2016 roku