



RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której
jednostką dominującą jest**

**Chemoservis-Dwory
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Oświęcimiu**

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, sierpień 2016

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	5
III. Pozostałe informacje	7
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	9
Część szczegółowa raportu	14
I. Księgi rachunkowe	14
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
III. Metoda konsolidacji	14
IV. Wartość firmy z konsolidacji	14
V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	14
VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia	15
VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	15
X. Zgodność z przepisami prawa	16

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

Niniejszy raport zastępuje raport wydany przez Nas w dniu 25 kwietnia 2016 roku odnoszący się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego podpisanego przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 25 kwietnia 2016 roku. Zmiana wcześniej wydanego raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nastąpiła na skutek sporządzenia przez Zarząd Spółki Chemoservis-Dwory S.A. drugiej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Szczegółowe wyjaśnienie przyczyn korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało zamieszczone w punkcie 27 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmienione skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 4 sierpnia 2016 roku. Niniejszy raport odnosi się do zmienionej wersji sprawozdania finansowego.

1. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
2. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **170 419 904,41 złotych** (słownie: *sto siedemdziesiąt milionów czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset cztery złote czterdzieści jeden groszy*);
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w kwocie **911 921,31 złotych** (słownie: *dziewięćset jedenaście tysięcy dziewięćset dwadzieścia jeden złotych trzydzieści jeden groszy*) oraz całkowite dochody netto ogółem w kwocie **1 640 299,42 złotych** (słownie: *jeden milion sześćset czterdzieści tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć złotych czterdzieści dwa grosze*);
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **973 281,59 złotych** (słownie: *dziewięćset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt jeden złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy*);
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **1 092 625,17 złotych** (słownie: *jeden milion dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset dwadzieścia pięć złotych siedemnaście groszy*);
 - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowego

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na podstawie której sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.

3. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
4. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 4 sierpnia 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia

- badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
5. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 6. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
 7. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Marzena Błogosz, nr ew. 12828 wraz z zespołem. Badanie wykonano w siedzibie jednostki dominującej, tj. w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1, w okresie od 29 marca do 1 kwietnia 2016 roku oraz w siedzibie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. w okresie od 4 kwietnia do 25 kwietnia 2015 roku. Dodatkowe procedury związane z badaniem skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono w okresie od 26 lipca do 4 sierpnia 2016 roku. Biegły rewident jest niezależny od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami)
 8. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Oświęcim, ul. Chemików 1.

2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Katarzyną Stencel w Kancelarii Notarialnej w Katowicach, w dniu 7 sierpnia 2007 roku (rep. A nr 5079/2007).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 września 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 2 marca 2016 roku.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
1.	Chemoservis-Dwory S.A. - jednostka dominująca	pełna	31.12.2015
2.	PETRO EnergoRem Sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015
3.	Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015
4.	Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe sp. z o.o. w organizacji - jednostka zależna (pośrednio)	pełna	31.12.2015
5.	BalticServis Sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015 *)
6.	Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015
7.	MD-proeco Sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015
8.	K-Protos, a.s. - jednostka zależna	pełna	31.12.2015

*) spółka nowoutworzona, zgodnie z Umową Spółki pierwszy rok obrotowy trwa do 31 grudnia 2015r. Dla potrzeb konsolidacji sporządzono zestawienie danych finansowych (pakiet konsolidacyjny) za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie objęto, ze względu na niską istotność, danych spółki Zakład Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. (jednostka zależna od spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.).

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym:

- (25.11.Z) produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- (25.12.Z) produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- (25.29.Z) produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- (25.61.Z) obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- (25.62.Z) obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- (25.99.Z) produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (28.15.Z) produkcja łożysk kół zębatach przekładni zębatach i elementów napędowych,
- (43.91.Z) wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- (43.22.Z) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych,

- (43.29.Z) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- (33.12.Z) naprawa i konserwacja maszyn,
- (33.15.Z) naprawa i konserwacja statków i łodzi.

W zakres działalności Grupy Kapitałowej wchodzi ponadto:

- (25.61.Z) Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
 - (25.62.Z) Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
 - (33.11.Z) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
 - (33.12.Z) Naprawa i konserwacja maszyn,
 - (33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
 - (33.14.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
 - (33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
 - (42.21.Z) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
 - (43.21.Z) Wykonywanie instalacji elektrycznych,
 - (43.22.Z) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
 - (43.29.Z) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
 - (78.30.Z) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
 - (38.22.Z) Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
 - (38.21.Z) Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
 - (38.32.Z) Odzysk surowców z materiałów segregowanych,
 - (38.11.Z) Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
 - (38.12.Z) Zbieranie odpadów niebezpiecznych,
 - (25.29.Z) Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
 - (32.99.Z) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - (41.20.Z) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 - (43.11.Z) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
 - (46.19.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - (49.41.Z) Transport drogowy towarów.
5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 20 006 000,00 złotych i dzielił się na 25 007 500 akcji o wartości nominalnej 0,80 złotych każda. W trakcie badanego okresu kapitał podstawowy nie uległ zmianie.
6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.
7. W roku 2015 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

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

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

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

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

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w 2015 roku przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 5 580 057,39 złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Misterys Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działała Pani Barbara Misteryska - Dragan – biegły rewident nr ew. 2581. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniami następującej treści:

- (1) „W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 14 469 400,76 złotych, wynikającą z nabycia udziałów lub akcji spółek zależnych. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

- (2) Dane finansowe dwóch jednostek zależnych objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których łączny udział w sumie bilansowej wynosi 0,03%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.”
2. W dniu 23 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 7/2015 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok
 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Krakowie-Śródmieście, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 lipca 2015 roku.
 4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.
 5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Podmiot badający	Rozdaj opinii
1.	Chemoservis-Dwory S.A.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem
2.	PETRO EnergoRem Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	opinia z zastrzeżeniem
3.	Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
4.	Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe sp. z o.o. w organizacji	sprawozdanie nie było badane	nie dotyczy
5.	BalticServis Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem
6.	Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń,
7.	MD-proeco Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	opinia z zastrzeżeniem
8.	K-Protos, a.s.	Auditep spol. s r.o.	bez zastrzeżeń

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
AKTYWA						
A. Aktywa trwałe						
I. Rzeczowe aktywa trwałe	45 493 419,34	27	44 624 249,77	28	43 360 204,15	32
II. Wartości niematerialne	15 107 298,88	9	14 671 338,32	9	12 854 844,85	9
III. Inwestycje w jednostkach zależnych	62 940,00		62 940,00		40 400,00	
IV. Inwestycje w jednostkach pozostałych	91 250,00		101 250,00		466 000,00	
V. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 877 896,64	3	4 581 406,60	3		
VI. Pozostałe inwestycje długoterminowe	2 680 282,75	1	2 680 282,75	1	2 680 282,75	2
VII. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 730 484,03	3	4 550 179,56	2	3 705 365,24	3
VIII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 775,76		34 963		103 077	
	74 056 347,40	43	71 306 609,55	43	63 210 174,45	46
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	17 203 803,18	10	14 252 841,87	9	5 179 463,43	4
II. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43 551 127,19	27	76 235 220,21	46	56 160 356,29	42
III. Należności z tytułu wyceny umów długoterminowych	27 120 719,30	16				
IV. Należności z tytułu podatku dochodowego	659 844,10		500 113,90		339 832,80	
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 986 170,66	3	4 012 889,08	2	7 440 196,81	5
VI. Inne aktywa obrotowe	2 156 817,26	1	566 829,11		2 843 598,31	2
VII. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	685 075,32		757 569,49		942 948,02	1
	96 363 557,01	57	96 325 263,66	57	72 906 395,66	54
SUMA AKTYWÓW	170 419 904,41	100	167 631 873,21	100	136 116 570,11	100

PASywa		31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny							
I.	Kapitał zakładowy	20 006 000,00	12	20 006 000,00	12	20 006 000,00	15
II.	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474 119,00	21	36 474 119,00	22	36 474 119,00	27
III.	Kapitał zapasowy	8 067 294,23	5	4 191 199,07	3	1 811 563,59	1
IV.	Kapitały rezerwowe	3 480 396,50	2	3 433 732,50	2	3 336 874,20	2
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-7 300,58		-7 300,58		-7 300,58	
V.	Zyski zatrzymane	2 121 674,91	1	4 694 957,81	3	3 105 808,78	2
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	-611 101,06		-1 322 268,14	-1	-1 634 035,70	-1
VIII.	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	9 860 866,85	6	10 828 885,02	6	5 439 148,57	4
		79 391 949,85	47	78 299 324,68	47	68 532 177,86	50
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
I.	Zobowiązania długoterminowe	24 503 758,79	14	8 584 371,13	5	7 968 540,71	6
II.	Zobowiązania krótkoterminowe	66 524 195,77	39	80 748 177,41	48	59 615 851,55	44
		91 027 954,56	53	89 332 548,54	53	67 584 392,26	50
SUMA PASYWÓW		170 419 904,41	100	167 631 873,22	100	136 116 570,12	100

Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

	01.01.2015- 31.12.2014	przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014	przyrost 2014/2013	01.01.2013- 31.12.2013
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	226 492 575,88	8%	210 504 251,70	31%	161 132 264,03
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	201 611 597,62	8%	185 857 577,23	29%	143 838 581,68
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	24 880 978,26	1%	24 646 674,47	43%	17 293 682,35
D. Koszty sprzedaży	6 452 439,69	130%	2 803 636,23	-2%	2 869 718,43
E. Koszty ogólnego zarządu	13 815 281,00	8%	12 811 168,14	34%	9 529 934,64
F. Zysk/Strata na sprzedaży	4 613 257,57	-49%	9 031 870,10	85%	4 894 029,28
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 298 700,71	16%	1 983 827,67	42%	1 396 291,98
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 473 073,36	-27%	3 403 123,89	120%	1 549 888,79
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	4 438 884,92	-42%	7 612 573,88	61%	4 740 432,47
J. Przychody finansowe	309 899,32	-60%	782 395,71	58%	495 072,90
K. Koszty finansowe	3 045 791,67	36%	2 234 818,46	58%	1 414 257,59
L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	1 702 992,57	-72%	6 160 151,13	61%	3 821 247,78
M. Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	257 783,58	100%	0,00		0,00
N. Zysk/Strata brutto	1 960 776,15	-68%	6 160 151,13	61%	3 821 247,78
O. Podatek dochodowy	1 048 854,84	81%	580 093,74	-54%	1 264 021,72
P. Zysk/Strata netto	911 921,31	-84%	5 580 057,39	118%	2 557 226,06
R. Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	728 378,11	158%	282 521,90	115%	-1 910 259,85
S. Całkowite dochody netto ogółem	1 640 299,42	-72%	5 862 579,29	806%	646 966,21

Wybrane wskaźniki finansowe

A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI		2015	2014	2013
	Rentowność działalności podstawowej				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		2,0%	4,3%	3,0%
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów		0,5%	3,7%	2,4%
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan kapitału własnego		1,2%	7,6%	3,9%
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0,4%	2,7%	1,6%
	Rentowność brutto sprzedaży				
	Zysk (strata) brutto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		0,9%	2,9%	2,4%
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	69	70	76
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	26	19	10
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	23	56	60
	B FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	Aktywa		53,2%	53,3%	49,7%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	Aktywa		14,3%	5,1%	5,9%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny		113,8%	114,1%	98,6%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	kapitał własny		30,6%	11,0%	11,6%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe		108,3%	109,8%	108,4%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%				
	aktywa trwałe		141,4%	121,8%	121,0%
	Płynność I				
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe		1,45	1,19	1,22
	Płynność II				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe		1,19	1,02	1,14
	Płynność III				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,12	0,07	0,07

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

W badanym okresie zysk netto spadł w porównaniu do ubiegłego roku o 4 668 136,08 złotych i osiągnął poziom 911 921,31 zł, co wpłynęło na pogorszenie wskaźników rentowności. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) zmniejszył się o 6,4 punktu procentowego w stosunku do roku 2014. Poziom wskaźnika rentowności podstawowej działalności zmniejszył się o 2,3 punktu procentowego i osiągnął w 2015 roku wartość 2,0%. Wskaźnik rentowności majątku (ROA) zmniejszył się o 3,2 punktu procentowego i wyniósł 0,5%.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie grupę kapitałową kredytuje swoich odbiorców. W 2015 roku okres spłaty należności skrócił się o 1 dzień osiągając 69 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni grupa kapitałowa odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim. Zwiększenie tego wskaźnika wskazuje na niekorzystną tendencję oraz potrzebę szczegółowej wyceny zapasów (zaleganie). Wskaźnik rotacji zapasów w 2015 roku zwiększył się o 7 dni i wyniósł 26 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W roku 2015 wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego roku o 33 dni i wyniósł 23 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi. Poziom wskaźnika zadłużenia w 2015 roku pozostawał na wyrównanym poziomie 53,2%.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty przez grupę kapitałową zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwą do uzyskania zyskowność kapitałów.

Wskaźnik płynności I wyniósł 1,45 w 2015 roku, w porównaniu do 1,19 w 2014 roku oraz 1,22 w 2013 roku. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął wartość 1,19 w 2015 roku, w porównaniu do wartości 1,02 w 2014 roku i 1,14 w 2013 roku- Wskaźnik płynności III stopnia osiągnął w roku 2015 wartość 0,12 natomiast w latach 2014 i 2013 wartość 0,07.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Dane wynikające ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej mającej siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna z siedzibą w Oświęcimiu zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna z siedzibą w Oświęcimiu posługiwano się metodą pełną.

IV. Wartość firmy z konsolidacji

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 14 631 654,54 złotych, wynikającą z nabycia udziałów lub akcji spółek zależnych. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą,

w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

W ramach Grupy Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz jednostki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

X. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały przepisów prawa.

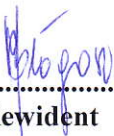
Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory Spółka Akcyjna.

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

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Marzena Błogosz


.....
Biegły Rewident
Nr 12828

Warszawa, dnia 4 sierpnia 2016 roku.