

**SKORYGOWANE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**



za 2015 rok

**Oświęcim
4 sierpnia 2016 rok**

SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
-------------------------------------	----------

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE	6
-----------------------------------	----------

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	6
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	15
3. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	21
4. Informacja o podstawowych usługach.....	22
5. Informacja o rynkach zbytu	24
6. Informacja o zasobach osobowych	27
7. Charakterystyka działań handlowych.....	28
8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	35
9. Informacja o zawartych transakcjach.....	37
10. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	37
11. Informacja o udzielonych pożyczkach	41
12. Informacja o wykorzystaniu przez Jednostkę Dominującą, wpływów z ewentualnej emisji papierów wartościowych.....	41
13. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek	43
14. Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej	50
• Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.....	50
• Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej	52
• Opis struktury głównych lokat kapitałowych	52
• Skład Grupy Kapitałowej	52
• Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	53
• Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	53
15. Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami	57
16. Ocena wraz z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	57
17. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji	58
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	60
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	62
20. Wskazanie wszelkich umów pomiędzy Jednostką Dominującą, a osobami zarządzającymi nią	62
21. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału...	62
22. Wskazanie postępowań sądowych	63
23. Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych osobą zarządzającym oraz nadzorującym Jednostką Dominującą.....	64

24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Jednostki Dominującej	65
25. Informacja o znanych umowach w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji Jednostki Dominującej.....	66

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO

BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 67

1. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem	67
2. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu.....	67

AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ 69

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	226 493	210 504	54 123	50 248
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	201 612	185 858	48 177	44 365
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	24 881	24 647	5 946	5 883
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 439	7 613	1 061	1 817
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 961	6 160	469	1 470
VI. Zysk (strata) netto	912	5 580	218	1 332
Zysk (strata) netto przypadające				
VII. Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 925	4 101	460	979
VIII. Całkowite dochody ogółem netto	1 640	5 863	392	1 399
Całkowite dochody przypadające				
IX. Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 608	4 375	623	1 044
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 131	-3 958	-509	-945
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 914	-6 327	-1 891	-1 510
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 018	6 858	2 633	1 637
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	973	-3 427	233	-818

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
I. Aktywa trwałe	74 056	71 307	17 378	16 730
II. Aktywa obrotowe	96 364	96 325	22 613	22 599
III. Aktywa razem	170 420	167 632	39 991	39 329
IV. Zobowiązania długoterminowe	24 504	8 584	5 750	2 014
V. Zobowiązania krótkoterminowe	66 524	80 748	15 611	18 945
VI. Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69 531	67 470	16 316	15 830
VII. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	9 861	10 829	2 314	2 541
VIII. Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 695	4 694
IX. Pasywa, razem	170 420	167 632	39 991	39 329
X. Ilość akcji (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XI. Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,08	0,16	0,02	0,04
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,08	0,16	0,02	0,04
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,78	2,70	0,65	0,63
XV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,78	2,70	0,65	0,63
XVI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty oraz 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 sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku kurs ten wynosił 4,1893 PLN/EUR.

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

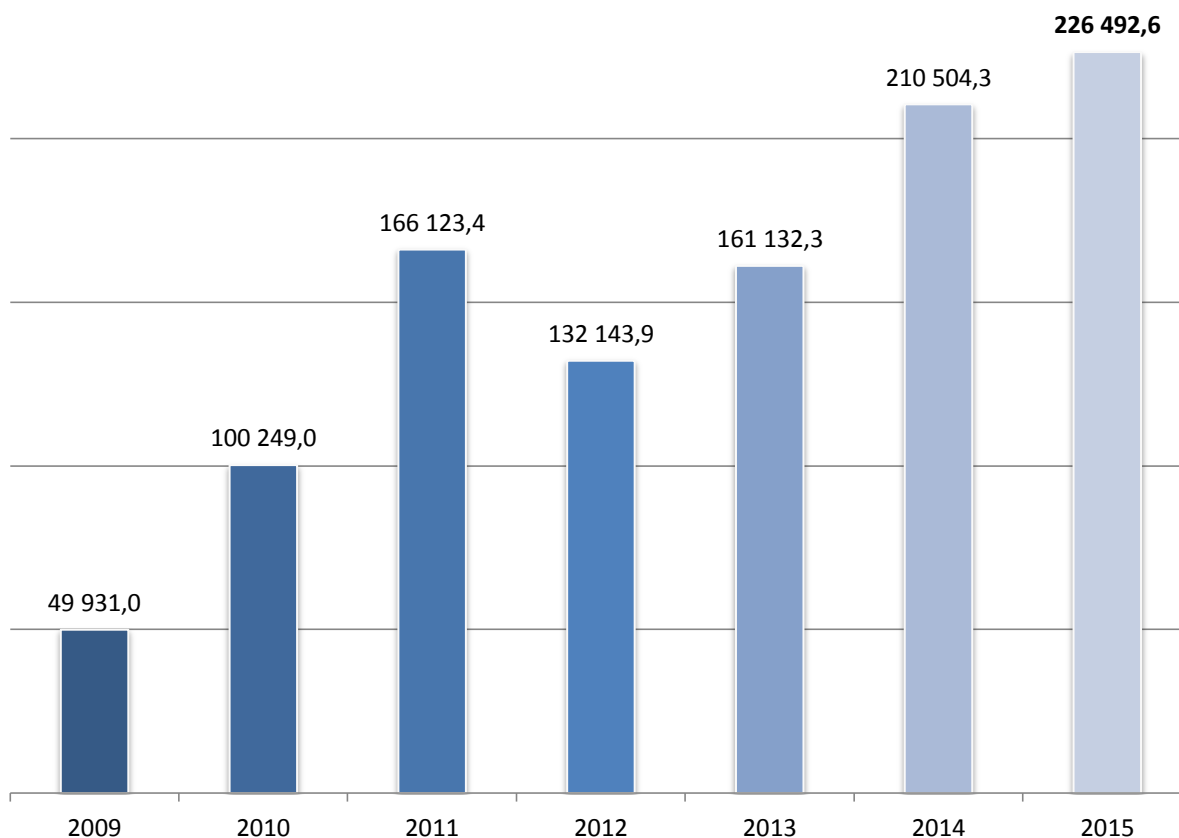
Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku uzyskała przychody w wysokości 226 mln zł. W porównaniu do 2014 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 16 mln zł, to jest o 8%. Wzrost przychodów ze sprzedaży nastąpił w każdym segmencie operacyjnym Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, za wyjątkiem utrzymania ruchu branża energetyczna. Nowym segmentem operacyjnym Grupy jest utrzymanie ruchu w branży morskiej. Jego utworzenie, to efekt powołania w listopadzie 2014 roku nowej Spółki BALTICSERVIS Sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Emitent. Spółka BALTICSERVIS osiągnęła w 2015 roku przychody w wysokości 21 mln zł, natomiast w 2014 roku, wobec rozpoczęcia działalności w listopadzie 2014 roku, nie uzyskała żadnych przychodów, poniosła jedynie koszty związane z organizacją Spółki. Znaczące zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży zauważyć należy w segmencie utrzymania ruchu branża mechaniczna, wzrost przychodów w tym segmencie w porównaniu do danych za 2014 rok nastąpił o 9 mln zł, to jest wzrost o 12%. Znaczący wpływ na wzrost poziomu przychodów w tym segmencie wynika z realizacji przez Jednostkę Dominującą CHEMOSERVIS-DWORY S.A. umów inwestycyjnych dla kontrahentów obejmujących budowę nowych instalacji przemysłowych. Również branża utrzymanie ruchu rynki zagraniczne zanotowała spory wzrost przychodów ze sprzedaży. Przychody w tym segmencie wzrosły o 5 mln zł tj. 12% w porównaniu do danych za 2014 rok. Wzrost przychodów nastąpił również w branży gospodarki odpadami. W porównaniu do danych za analogiczny okres roku ubiegłego przychody tego segmentu wzrosły o 1,1 mln zł tj. o 36%. Również segment budowa aparatów przemysłowych osiągnął przychody wyższe o 2,1 mln zł to jest o 13% wyższe w porównaniu do danych z analogicznego roku ubiegłego. Spadek przychodów ze sprzedaży należy zauważyć w branży utrzymania ruchu branża energetyczna. Przychody ze sprzedaży w tym segmencie spadły o 19 mln zł, to jest o 26% w porównaniu do 2014 roku.

Reasumując, na dynamikę wielkości przychodów, w porównaniu do analogicznego poprzedniego okresu sprawozdawczego, duży wpływ ma uzyskanie przychodów ze sprzedaży przez nowy segment: utrzymanie ruchu – branża morska oraz spadek przychodów w segmencie: utrzymanie ruchu – branża energetyczna.

Przychody ze sprzedaży w latach 2009-2015

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	Dynamika
2009	49 931,0	85,0%
2010	100 249,0	100,8%
2011	166 123,4	65,7%
2012	132 143,9	-20,5%
2013	161 132,3	21,9%
2014	210 504,3	30,6%
2015	226 492,6	7,6%

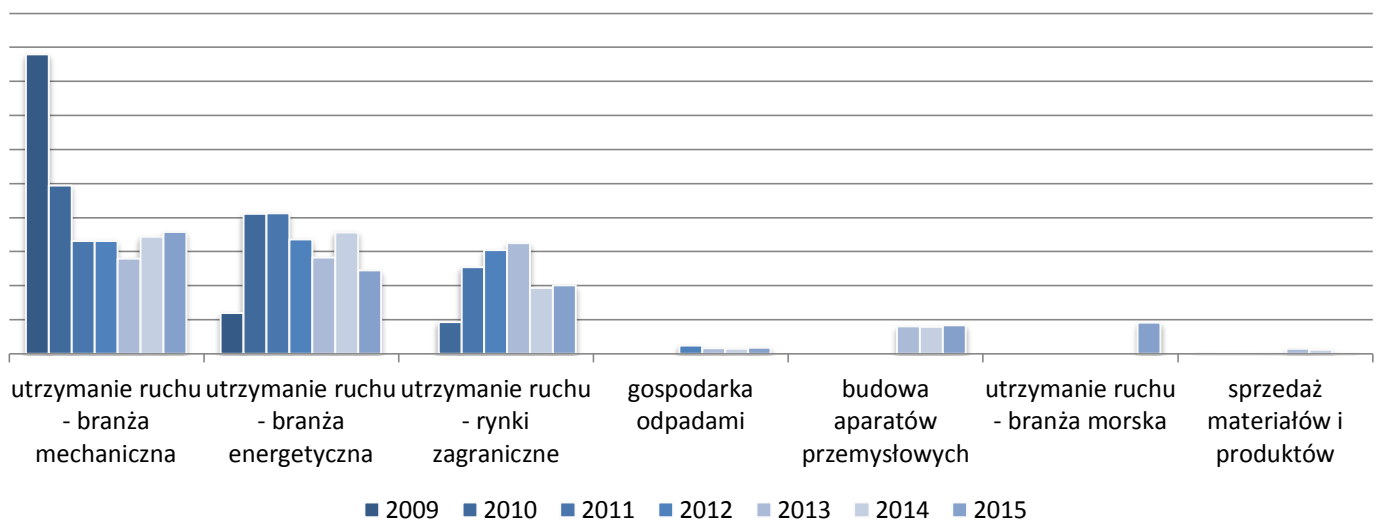
Wykres 1 – Przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2015 (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2015 wg segmentów branżowych

Rok	Przychody ze sprzedaży (tys. zł)							
	Razem	z tego						
		utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	utrzymanie ruchu - branża energetyczna	utrzymanie ruchu - rynki zagraniczne	gospodarka odpadami	budowa aparatów przemysłowych	utrzymanie ruchu - branża morska	sprzedaż materiałów i produktów
2009	49 931,0	43 875,0	6 018,0	0,0	0,0	0,0	0,0	38,0
2010	100 249,0	49 586,0	41 213,0	9 368,0	0,0	0,0	0,0	82,0
2011	166 123,4	55 022,1	68 644,5	42 218,4	0,0	0,0	0,0	238,5
2012	132 143,9	43 834,0	44 412,2	40 214,0	3 289,4	0,0	0,0	394,3
2013	161 132,3	45 170,9	45 621,4	52 367,3	2 710,4	12 885,3	0,0	2 376,9
2014	210 504,3	72 283,9	75 147,4	40 864,1	3 112,1	16 696,4	0,0	2 400,3
2015	226 492,6	80 968,0	55 648,6	45 639,7	4 235,2	18 818,0	20 676,6	506,4
Wskaźniki								
2009	100%	87,9%	12,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2010	100%	49,5%	41,1%	9,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2011	100%	33,12%	41,3%	25,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2012	100%	33,17%	33,6%	30,4%	2,5%	0,0%	0,0%	0,3%
2013	100%	28,03%	28,31%	32,50%	1,68%	8,00%	0,0%	1,48%
2014	100%	34,34%	35,70%	19,41%	1,48%	7,93%	0,00%	1,14%
2015	100%	35,75%	24,57%	20,15%	1,87%	8,31%	9,13%	0,22%

Wykres 2 – Przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2015
wg kluczowych segmentów branżowych (wskaźnik %)



Wybrane skonsolidowane zagadnienia finansowe w latach 2014 – 2015

Lp.	Wybrane zagadnienia finansowe	2015	2014	dynamika 2015 / 2014	
				kwotowo	%
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	226 493	210 504	15 989	7,6%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 439	7 613	-3 174	-41,7%
3	Zysk (strata) brutto	1 961	6 160	-4 199	-68,2%
4	Zysk (strata) netto	912	5 580	-4 668	-83,7%
5	Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 925	4 101	-2 176	-53,1%
6	Pozostałe całkowite dochody netto	728	283	445	157,4%
7	Pozostałe całkowite dochody netto ogółem przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	683	275	408	148,4%
8	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 131	-3 958		
9	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 914	-6 327		
10	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 018	6 858		
11	Przepływy pieniężne netto, razem	973	-3 427		
12	Aktywa razem	170 420	167 632	2 788	1,7%
13	Aktywa obrotowe	96 364	96 325	39	0,0%
14	Zapasy	17 204	14 253	2 951	20,7%
15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	70 672	76 235	-5 563	-7,3%
16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 986	4 013	973	24,3%
17	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	91 028	89 333	1 695	1,9%
18	Zobowiązania długoterminowe	24 504	8 585	15 919	185,4%
19	Zobowiązania krótkoterminowe	66 524	80 748	-14 224	-17,6%
20	Kapitał własny	79 392	78 299	1 093	1,4%
20	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69 531	67 470	2 061	3,1%
21	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	0	0,0%

Udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY poszczególnych segmentów w 2015 roku kształtuje się w innym udziale procentowym niż w 2014 roku. Największy udział w przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku mają przychody uzyskane w segmencie utrzymania ruchu – branża mechaniczna (35,75%) oraz w segmencie utrzymania ruchu – branża energetyczna (24,57%). Następnymi, co do wielkości źródłami przychodów są utrzymanie ruchu – rynki zagraniczne (20,15%), utrzymanie ruchu branża morska (9,13%) oraz budowa aparatów przemysłowych (8,31%). Z kolei segment: gospodarka odpadami stanowi 1,87% w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży Grupy

Kapitałowej. Spółka BALTICSERVIS Sp. z o.o. przejęła pracowników w styczniu 2015 roku i począwszy od tej daty świadczy usługi utrzymania ruchu i generuje przychody ze sprzedaży.

W 2015 roku wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w porównaniu do danych z roku 2014, uległy poprawie na poziomie zysku brutto ze sprzedaży, natomiast na pozostałych poziomach wyników finansowych, to jest zarówno na działalności operacyjnej, jak również wyniku finansowym brutto i netto Grupy, wskaźniki uległy pogorszeniu. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto w kwocie 728 tys. zł, całkowite dochody netto ogółem dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniosły 2 608 tys. zł i są niższe w porównaniu do analogicznych danych za 2014 rok o 40%.

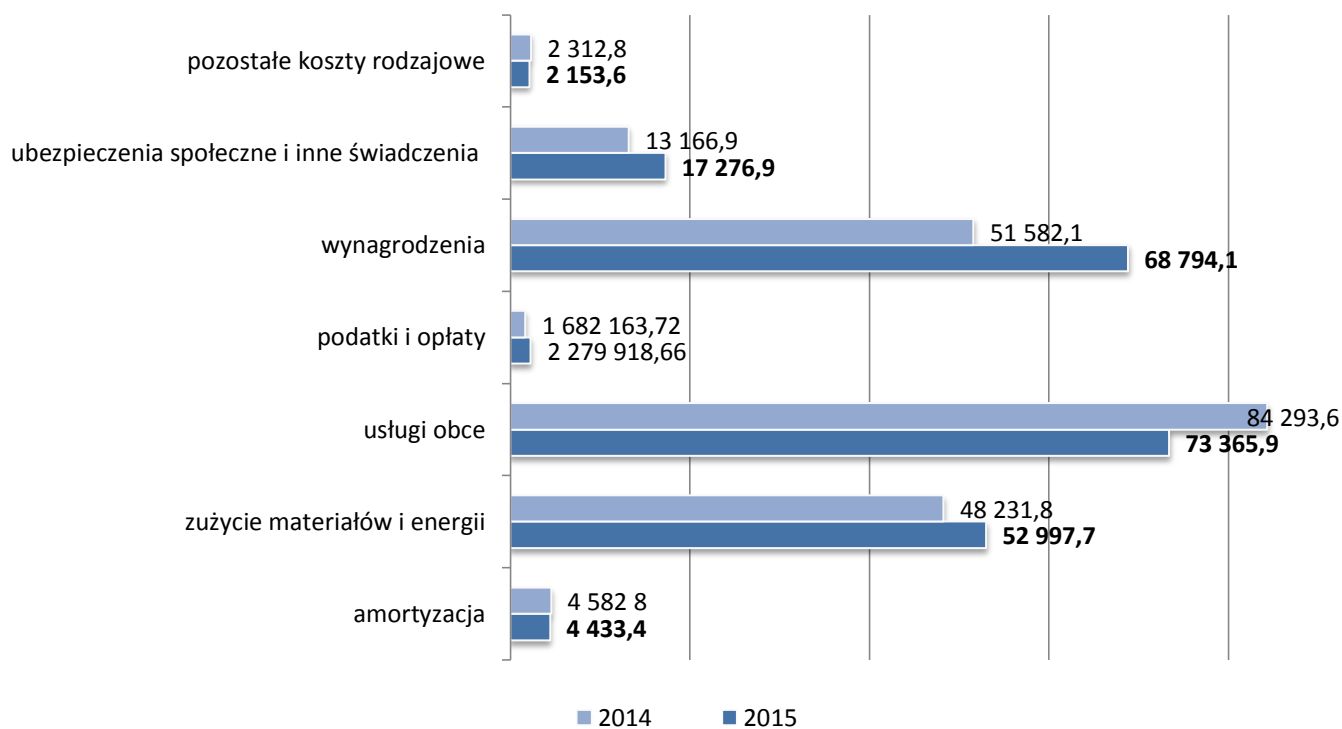
Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 222 mln zł. Przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 8%, koszty działalności operacyjnej wzrosły o 10%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych usług wzrósł o 10%, koszty sprzedaży wzrosły o 130%, koszty zarządu wzrosły o 8%.

Najbardziej istotny wpływ na wysokość poniesionych przez Grupę Kapitałową w 2015 roku kosztów działalności miały koszty usług obcych, wynagrodzeń oraz zużycia materiałów i energii stanowiących odpowiednio 33%, 31% i 24% w ogólnej strukturze kosztów rodzajowych. Ogółem koszty rodzajowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY wyniosły w 2015 roku 221 mln zł i w porównaniu do 2014 roku wzrosły o 7,5%.

**Koszty rodzajowe poniesione w 2015 roku przez Grupę Kapitałową
przedstawiają się następująco (w zł):**

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2015	Wysokość kosztów w 2014	DYNAMIKA	
			Kwotowa	%
amortyzacja	4 433 423,55	4 582 824,88	-149 401,33	-3,26%
zużycie materiałów i energii	52 997 702,51	48 231 858,41	4 765 844,10	9,88%
usługi obce	73 365 943,27	84 293 573,93	-10 927 630,66	-12,96%
podatki i opłaty	2 279 918,66	1 682 163,72	597 754,94	35,53%
wynagrodzenia	68 794 145,34	51 582 059,03	17 212 086,31	33,37%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 276 895,07	13 166 921,49	4 109 973,58	31,21%
pozostałe koszty rodzajowe	2 153 568,05	2 312 778,51	-159 210,46	-6,88%
Razem koszty rodzajowe:	221 301 596,45	205 852 179,97	15 449 416,48	7,51%

Wykres 3 – Koszty rodzajowe poniesione w 2014 i 2015 roku (w tys. zł):



W ramach kosztów działalności Grupy dynamika poszczególnych kategorii kosztów przedstawiają się następująco:

- koszty amortyzacji spadek o 3%,
- koszty materiałów i energii wzrost o 10%,
- koszty usług obcych spadek o 13%,
- koszty wynagrodzeń wzrost o 33%,
- koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrost o 31%,
- podatki i opłaty wzrost o 36%,
- pozostałe koszty rodzajowe spadek o 7%.

Zmiany wysokości kosztów w Grupie Kapitałowej, w porównaniu do danych okresu poprzedniego, z jednej strony są efektem realizowanych w 2015 roku zleceń, z drugiej strony wynikają z faktu, iż 2015 rok to pierwszy rok działalności spółki BALTICSERVIS Sp. z o.o. W 2015 roku zaobserwować można wzrost wielkości i ilości realizowanych zadań produkcyjnych, w tym głównie zadań inwestycyjnych oraz generalnego wykonawstwa, i prac remontowych w czterech segmentach działalności Grupy Kapitałowej, oraz znaczący spadek

(prawie o 30%) zleceń wykonanych w segmencie utrzymanie ruchu – branża energetyczna. Znajduje to odzwierciedlenie we wzroście kosztów robocizny pracowników o 23%, przedstawionych w kosztach wynagrodzeń i jej pochodnych kosztów, oraz w kosztach zużycia materiałów i energii o 10%.

Struktura kosztów rodzajowych w latach 2015 – 2014

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2015	Wysokość kosztów w 2014	Struktura	
			2015	2014
amortyzacja	4 433 423,55	4 582 824,88	2,00%	2,23%
zużycie materiałów i energii	52 997 702,51	48 231 858,41	23,95%	23,43%
usługi obce	73 365 943,27	84 293 573,93	33,15%	40,95%
podatki i opłaty	2 279 918,66	1 682 163,72	1,03%	0,82%
wynagrodzenia	68 794 145,34	51 582 059,03	31,09%	25,06%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 276 895,07	13 166 921,49	7,81%	6,40%
pozostałe koszty rodzajowe	2 153 568,05	2 312 778,51	0,97%	1,12%
Razem koszty rodzajowe:	221 301 596,45	205 852 179,97	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY na działalności operacyjnej uzyskała dodatni wynik w wysokości 4 613 tys. zł. Bilans pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej zamknął się ujemnym wynikiem w wysokości -174 tys. zł. Na wysokość wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wpłynęły przede wszystkim rozliczone nadwyżki i niedobory inwentaryzacyjne oraz odpisy aktualizujące. Wynik na działalności finansowej jest ujemny, wynosi 2 736 tys. zł, i jest efektem poniesionych przez Grupę kosztów odsetek od kredytów bankowych i prowizji związanych z ich pozyskaniem, kosztów factoringowych, jak również odsetek od wyemitowanych obligacji, odsetek z tytułu leasingu finansowego i odsetek od niezapłaconych w terminie zobowiązań handlowych. Koszty finansowe powiększyły również dokonane odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek. Po stronie przychodów na wynik na działalności finansowej wpływ miała wysokość uzyskanych przez Grupę odsetek od środków finansowych zgromadzonych na lokatach bankowych oraz rachunkach bankowych, jak również od udzielonych pożyczek oraz odsetek od nieterminowej zapłaty należności oraz wycena w jednostkach stowarzyszonych.

Ogółem wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej za 2015 rok wyniósł 1 961 tys. zł, zaś wynik netto 912 tys. zł i jest niższy w porównaniu do 2014 roku odpowiednio o 68% i 84%. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto przedstawiających zysk w wysokości 728 tys. zł, całkowite dochody netto Grupy Kapitałowej wynoszą 1 640 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2014 rok, nastąpił spadek całkowitych dochodów netto o 72%.

Wynik finansowy netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej wynosi w 2015 roku 1 925 tys. zł, i jest niższy o 53% w porównaniu do 2014 roku. Z kolei całkowite dochody netto należne Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w 2015 wyniosły 2 608 tys. zł, i w porównaniu do 4 375 tys. zł w 2014 roku, spadły o 40%.

Spadek wyników finansowych wynika w głównej mierze z konieczności utworzenia odpisów aktualizujących na wątpliwe należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek, zawiązania rezerw na świadczenia pracownicze przejętej w styczniu 2015 roku załogi przez Spółkę BALTICSERVIS Sp. z o.o. na podstawie art. 23¹ Kodeksu Pracy oraz wzrostu kosztów finansowych obsługi zadłużenia Grupy Kapitałowej. Wymienione czynniki, przy spadku marżowości pozyskanych zleceń, przy znaczącym spadku przychodów w segmencie utrzymania ruchu – branża energetyczna przełożyły się na uzyskane wyniki finansowe. Spowodowało to spadek marżowości brutto i netto prowadzonej działalności gospodarczej.

Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych. Znaczącemu pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności aktywów (o 2,8 punkty procentowe) i rentowności kapitału własnego (o 5,9 punktów procentowych), jak również wskaźnik rentowności netto sprzedaży (o 2,3 punkty procentowe). Zestawienie podstawowych wskaźników Grupy Kapitałowej prezentuje poniższa tabela.

**Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową
Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2015 roku**

Lp.	Wyszczególnienie	wart. pożądana	2015	2014
I.	Wskaźniki rentowności			
1	Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	0,5%	3,3%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	1,2%	7,1%
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	0,4%	2,7%
II.	Wskaźniki płynności			
4	Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	1,45	1,19
5	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	1,19	1,02
6	Kapitał obrotowy <i>(aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)</i>	max	29 839	15 577

Do głównych czynników zewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zaliczyć należy:

- sytuację finansową podmiotów krajowych i zagranicznych oraz ich możliwości inwestycyjne,
- rozwój konkurencji w segmencie kompleksowej realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym,
- koniunkturę gospodarczą na rynkach zbytu Grupy Kapitałowej,
- utrzymanie dominującej pozycji Grupy, jako głównego dostawcy usług z zakresu utrzymania ruchu i remontu urządzeń dla Synthos S.A., Synthos Kralupy a.s. oraz ArcelorMittal Poland S.A., Morskiej Stoczni Remontowej Gryfia S.A. i PKN ORLEN S.A.,
- rozszerzenie działalności w segmencie budowy aparatów przemysłowych,
- rozszerzenie działalności w segmencie gospodarki odpadami
- rozwój nowego segmentu w zakresie utrzymania ruchu branży morskiej

Natomiast do czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej zaliczyć należy:

- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Grupy do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych,
- konsekwentną realizację dywersyfikacji źródeł przychodów Grupy i pozyskiwanie nowych odbiorców,
- wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem,
- ścisłą kontrolę ponoszonych kosztów działalności, w tym również kosztów ogólnych i kosztów finansowych Grupy Kapitałowej,
- zdolność do pozyskiwania zasobów finansowych niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania działalności operacyjnej oraz niezbędnych do realizacji zamierzeń inwestycyjnych,
- optymalizowanie struktur zatrudnienia,
- realizację zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych.

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY JEST NA NIE NARAŻONA

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY ponosi ryzyko związane z zabezpieczeniem kontraktów w zakresie należytego wykonania umów i gwarancji. W konsekwencji prowadzi to do konieczności wniesienia kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową, bankową lub w formie pieniądza, co z kolei wpływa bezpośrednio na zwiększenie kosztów i zamrożenie środków finansowych. W celu zminimalizowania ryzyka Spółki Grupy stosują zabezpieczenia w postaci odpowiednich zapisów umownych lub żądają wpłaty zaliczek na poczet realizacji usług. Grupa ze względu na specyfikę działalności narażona jest również na dodatkowe koszty związane z potencjalnymi naprawami wynikającymi z udzielonych gwarancji jakości. Dodatkowo także na ryzyko poniesienia kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych, w szczególności podczas zadań, dla których wyznaczono 60 miesięczny okres gwarancji liczony od dnia odbioru końcowego inwestycji. Istnieje także ryzyko związane z niezaplaceniem należności przez odbiorców, bądź otrzymania należności ze zwłoką. Spółki Grupy ponoszą także ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów, co w konsekwencji może doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji usług i poniesienia strat w związku z wykonywanymi zadaniami. Istnieje także obawa związana ze wstrzymaniem decyzji o rozpoczęciu nowych projektów przez potencjalnych inwestorów, a także na ryzyko

związane ze wzrostem cen materiałów będących podstawowym elementem w realizacji usług. Ma to przełożenie na koszty realizacji przedsięwzięcia, jak i wpływa w sposób bezpośredni na rentowność realizowanego zadania. W konsekwencji może to doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji zadania i poniesienia strat w związku z wykonywanym zadaniem.

Ze względu na specyfikę działalności Grupy Kapitałowej istnieje ryzyko utraty zaufania odbiorców oraz ryzyko zakończenia świadczenia usług na rzecz głównych odbiorców (m.in. Synthos, ArcelorMittal, Grupa Azoty, MSR Gryfia). W pierwszym przypadku może ono wynikać z nienależytego lub nieterminowego wykonania usług przez podmioty Grupy. Niniejsze, jest jednak ograniczane przez niezwłoczne usuwanie usterek, zaistniałych podczas realizacji usług oraz bieżące kontrolowanie świadczonych prac. Natomiast w drugim przypadku zakończenie świadczenia usług na rzecz głównego odbiorcy, mogłoby istotnie wpłynąć na ogólny wynik finansowy. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, według najlepszej wiedzy Zarządów Spółek Grupy, nie występują powody, dla których miałyby nastąpić zakończenie współpracy ze spółkami grupy Synthosy, ArcelorMittal Poland, Grupą Azoty czy MSR Gryfia. Grupa CHEMOSERVIS-DWORY powyższe ryzyko ogranicza, zawierając kontrakty z głównymi odbiorcami usług z odpowiednio długimi okresami ich trwania oraz ewentualnego wypowiedzenia, a także gwarantujących stałą cenę za świadczone usługi.

Ze względu na specyfikę realizowanych zleceń oraz rodzaj wykonywanych prac przez Jednostki Grupy na terenie m.in. firm: Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J., ArcelorMittal Poland S.A. czy Synthos Kralupy a.s. (utrzymanie ruchu), praca wiąże się z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe. Dlatego, uwzględniając charakter działalności Grupy Kapitałowej oraz prowadzone procesy produkcyjne, nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Jednostki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY dokonują na bieżąco oceny „Ryzyko Zawodowego”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w Grupie, przyjęto ocenę ryzyka na poziomie małym akceptowalnym.

W 2015 roku w Jednostkach Grupy stwierdzono 5 wypadków przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe, należy stwierdzić, że istnieje małe prawdopodobieństwo poniesienia przez podmioty dodatkowych kosztów z tytułu odszkodowań w kontekście chorób zawodowych.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

W związku z faktem, iż Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne prowadzą działalność głównie na terenie Polski i jest to jednocześnie ich główny rynek zbytu, działalność Grupy Kapitałowej uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Na wyniki działalności wpływa wiele czynników m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne, wyższy poziom podatków czy poziom stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w przemyśle a tym samym na działalność, wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Grupę Kapitałową kontraktów należy także wymienić: poziom cen materiałów, poziom cen usług podwykonawców, poziom kosztów zatrudnienia. Z prowadzeniem działalności gospodarczej powiązane jest również ryzyko kredytowania kontrahentów. Przekroczenia terminów płatności należności mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, zmuszając do finansowania działalności poprzez zadłużanie zewnętrzne.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

W otoczeniu prawnym, w którym prowadzona jest działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej oraz jej Spółek Zależnych mają miejsce częste zmiany przepisów podatkowych. Częste zmiany w regulacjach dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem odniesienia

do utrwalonych regulacji lub do precedensów prawnych. Pojawiające się niezgodności interpretacji Ministra Finansów z rozstrzygnięciami sądów administracyjnych powodują brak możliwości przewidzenia jednolitych skutków podatkowych dla konkretnych transakcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Dodatkowymi czynnikami powodującymi konieczność odpowiedniego zarządzania ryzykiem w ramach podatków są wysokie, potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro fiskalne podejście polskich władz skarbowych. Prowadząc działalność gospodarczą należy uwzględnić fakt, że na skutek mylnej interpretacji zawilego prawa, błędu pracownika, czy też niekompetencji urzędniczej, można w niezamierzony sposób spowodować zaległość podatkową. Organy podatkowe zgodnie ze swoimi kompetencjami mogą przeprowadzić kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujęte w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W ostatnim okresie Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY zauważyła, wzrost konkurencyjności w obszarach prowadzonej działalności. Jednostka Dominująca, jak i Spółki Zależne na bieżąco monitoruje działania rynkowe konkurentów i stara się odpowiednio szybko i skutecznie modyfikować swoją strategię tak, aby utrzymać i umocnić swoją pozycję rynkową. W szczególności Grupa Kapitałowa stale modyfikuje swoją ofertę produktową, aktualizuje strategię rynkowe w obszarach swojej działalności.

Ryzyka związanego z uzależnieniem od głównych odbiorców

Analiza sprzedaży wskazuje na jednego odbiorcę, którego udział w sprzedaży może wpływać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Współpraca oparta jest na umowach terminowych i wieloletniej dobrej praktyce handlowej. Jednocześnie prowadzone są działania mające na celu większą dywersyfikację portfela odbiorców poprzez pozyskiwanie i rozwój nowych grup odbiorców.

Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY są kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. W związku z prowadzoną działalnością Grupa Kapitałowa posiada również należności i zobowiązania handlowe. Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności.

Ryzyko stopy procentowej

Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne korzystają z finansowania zewnętrznego, w związku z czym Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez Spółki w Grupie wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółki oraz dywersyfikowanie źródeł pochodzenia kapitałów obcych.

Ryzyko związane z brakiem płynności finansowej

Charakter rozliczania kontraktów wykonawczych w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY może być narażona na utratę płynności finansowej. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa:

- dokonuje weryfikacji kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy, badając ich zdolność do regulowania zobowiązań,
- zabezpiecza realizację znaczących kontraktów poprzez pobieranie zaliczek oraz częściowe rozliczanie kontraktów,
- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,

- przykładą należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do linii kredytowych oraz limitów gwarancyjnych bankowych i ubezpieczeniowych.

Ryzyko związane z niewykonywaniem umów kredytowych

W przypadku niewykonywania umów kredytowych, w szczególności w przypadku niespłacania kredytów w terminie, istnieje ryzyko wypowiedzenia umów z zachowaniem zastrzeżonych terminów wypowiedzenia. W razie niespłacenia kredytu w terminie wypowiedzenia, istnieje ryzyko bezpośredniego zaspokajania się kredytodawców z ustanowionych na ich rzecz zabezpieczeń na majątku Spółki m.in. hipoteki. Zarówno Jednostka Dominująca, jak i Jednostki Zależne, regulują swoje zobowiązania wynikające z umów kredytowych zgodnie z ich postanowieniami, a zatem ryzyko to obecnie nie istnieje, czego jednak nie można w przyszłości wykluczyć.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzyko kursu walutowego w Grupie Kapitałowej występuje w zakresie zakupu towarów z importu i wykonywaniem umów rozliczanych w walutach obcych. Ryzyko zmiany kursu dotyczy również aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie innej niż złoty polski, który jest walutą funkcjonalną Spółki CHEMOSERVIS-DWORY oraz jej trzech Jednostek Zależnych: ZE ZEN Sp. z o.o., MD-proeco Sp. z o.o. oraz ZBACH Sp. z o.o. oraz w koronach czeskich, która jest walutą funkcjonalną Spółki Zależnej K-Protos a.s. Transakcje zawierane w walutach obcych mają charakter sporadyczny i stanowią niewielki poziom całkowitych obrotów Grupy Kapitałowej oraz stanowią niewielki udział w aktywach i pasywach Grupy.

Ryzyko zmiany cen

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku

do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu. Grupa Kapitałowa minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych m.in. poprzez stosowanie etapowości dostaw materiałów i odbiorów świadczonych usług oraz zatwierdzaniem ostatecznej ceny przed rozpoczęciem współpracy podpisując stosowne umowy i zamówienia.

3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe podmiotów Grupy prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależny biegły rewident, wybierany przez Rady Nadzorcze podmiotów Grupy oraz pracownicy i osoby zarządzające.

Wyniki finansowe podmiotów Grupy są również na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Rady Nadzorcze. Dodatkowo, część decyzji związanych z zaciąganiem zobowiązań finansowych, kierunków ich rozwoju, założeń budżetowych, podpisywania umów itp., zgodnie z zapisami treści Statutu Spółek oraz postanowieniami Regulaminów: Zarządu i Rad Nadzorczych, podejmowana jest przez Członków Rad Nadzorczych na podstawie przedłożonych przez Zarządy wniosków i rekomendacji.

Wdrożone w Grupie narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych, dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej, każdego z podmiotów.

Dane wprowadzane do systemów informatycznych przetwarzających je, są na bieżąco archiwizowane i nie zachodzi niebezpieczeństwo utraty historycznych danych finansowych, niezbędnych do kontynuowania rozliczenia działalności spółki oraz ustalenia wyniku finansowego.

Bieżąca działalność Grupy jest kontrolowana w sposób ciągły przez wyspecjalizowanych pracowników pod nadzorem osób zarządzających, jak i nadzorujących. Sporządzane na bieżąco analizy zachodzących procesów pozwalają podejmować decyzje, które mają na celu ograniczenie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności.

System kontroli wewnętrznej służący prawidłowemu sporządzaniu sprawozdań finansowych jest oparty o akty normatywne podmiotów Grupy wynikające z wieloszczeblowego opartego o schematy organizacyjne zatwierdzania dokumentów w zakresach:

- obiegu dokumentów obrotu materiałowego i systemu przepustkowego,
- obiegu dokumentów finansowych,
- inwentaryzacji.

Sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego wymaga zagregowania odpowiednich pozycji danych finansowych wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Wymaga to przygotowania odpowiednich formularzy oraz instrukcji zawierających wytyczne do realizacji powyższego w takich samych notach sprawozdania finansowego przez wszystkich uczestników grupy. Dodatkowej analizie przesyłanych danych finansowych do konsolidacji, podlegają wprowadzane korekty konsolidacyjne, ujednolicające dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym, w sposób zapewniający rzetelność, przejrzystość i porównywalność prezentowanych danych finansowych.

4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM, ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH USŁUG W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANA W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Usługi branżowe jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	18 202,4	24,0%	17 011,6	19,8%	-6,5%
Remont urządzeń i armatury	7 581,9	10,0%	7 690,0	8,9%	1,4%
Obróbka skrawaniem	7 432,0	9,8%	7 168,0	8,4%	-3,6%
Roboty budowlano-montażowe	40 544,2	53,4%	53 234,7	61,9%	32,5%
Pozostałe	2 164,6	2,8%	887,8	1,0%	-59,0%
RAZEM:	75 925,1	100,0%	85 992,1	100,0%	13,8%

Usługi branżowe podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	10 332,9	23,0%	10 924,6	29,9%	5,7%
Usługi elektryczne	8 016,8	17,9%	8 736,3	23,9%	9,0%
Usługi energetyczne	19 389,6	43,2%	9 882,0	27,0%	-49,0%
Pozostałe	7 148,2	15,9%	6 994,9	19,2%	-2,1%
RAZEM:	44 887,5	100,0%	36 537,8	100,0%	-18,6%

Usługi branżowe podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	17 436,9	41,5%	21 423,9	45,7%	22,8%
Remont urządzeń i aparatury	6 079,3	14,5%	6 436,7	13,7%	5,9%
Obróbka skrawaniem	1 327,8	3,2%	1 324,7	2,8%	-0,3%
Roboty budowlano-montażowe	17 117,1	40,6%	17 579,3	37,6%	2,7%
Pozostałe	88,3	0,2%	83,9	0,2%	-5,0%
RAZEM:	42 049,4	100,0%	46 848,5	100,0%	11,4%

Usługi branżowe podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Energia ciepła	563,3	18,1%	1 177,9	27,8%	109,1%
Utylizacja odpadów	2 448,0	78,7%	2 755,3	65,1%	12,6%
Pozostałe	100,8	3,2%	302,0	7,1%	199,6%
RAZEM:	3 112,1	100,0%	4 235,2	100,0%	36,1%

Usługi branżowe podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Remonty urządzeń i aparatury	2 305,3	12,2%	1 466,9	7,7%	-36,4%
Roboty budowlano-montażowe	16 553,4	87,8%	17 192,5	90,7%	3,9%
Wyrób dennic	0,0	0,0%	304,3	1,6%	0,0%
RAZEM:	18 858,7	100,0%	18 963,7	100,0%	0,6%

Usługi branżowe podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	8 862,5	23,5%	8378,0	32,1%	-5,5%
Roboty elektryczne	1 481,4	3,9%	1 716,0	6,6%	15,8%
Roboty automatyczne	4 617,4	12,2%	3351,0	12,9%	-27,4%
Remonty urządzeń i aparatury	22 797,5	60,3%	12 639,0	48,3%	-44,6%
Pozostałe firmy	18	0,1%	37,0	0,1%	105,6%
RAZEM:	37 758,8	100,0%	26 121,0	100,0%	-30,8

Usługi branżowe podmiotu zależnego BALTICSERVIS Sp. z o.o.

Segment branżowy	2014 rok		2015 rok		Zmiany % 2015/2014
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu – branża morska	-	-	20 222,5	97,8%	0,0%
Usługi budowlane, remontowe i transportowe	-	-	433,9	2,1%	0,0%
Pozostałe	-	-	20,2	0,1%	0,0%
RAZEM:	-	-	20 676,6	100,0%	0,0%

5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

Rynki zbytu jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa kapitałowa „Synthos”	53 214,7	56,6%	48 769,2	56,7%	-8,4%
Jednostki Dominujące	53,5	3,1%	0,0	0,0%	-100,0%
Jednostki Zależne	1 856,3	1,5%	4 936,4	5,8%	165,9%
Jednostki Współzależne	1 625,0	2,2%	273,0	0,3%	-83,2%
Pozostałe firmy	18 798,9	36,6%	32 013,5	37,2%	70,3%
RAZEM:	75 548,4	100,0%	85 992,1	100,0%	13,8%

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług.

Rynki zbytu podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	2 045,0	4,3%	6 809,5	17,7%	233,0%
ArcelorMittal Poland S.A.	36 826,8	78,0%	25 231,6	65,7%	-31,5%
Spółki zależne od AMP S.A.	422,8	0,9%	827,8	2,2%	95,8%
Pozostałe firmy	7 944,8	16,8%	5 512,8	14,4%	-30,6%
RAZEM:	47 239,4	100,0%	38 381,7	100,0%	-18,8%

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. ArcelorMittal Poland S.A..

Rynki zbytu podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Synthos Kralupy a.s.	13 763,1	32,5%	16 858,8	35,9%	22,5%
Spolana Neratovice a.s.	4 564,5	10,8%	4 388,6	9,3%	-4,0%
Ceska rafinerska a.s.	1 465,0	3,5%	4 002,1	8,5%	173,2%
Synthos PBR s.r.o.	3 250,0	7,7%	3 468,1	7,4%	6,7%
Lovochemie a.s.	972,1	2,3%	3 264,9	6,9%	235,9%
Tamero Invest s.r.o.	2 919,8	6,9%	2 906,1	6,2%	-0,5%
Pozostałe firmy	15 351,9	36,3%	12 124,6	25,8%	-21,0%
RAZEM:	42 286,4	100,0%	47 013,2	100,0%	11,2%

K-Protos a.s. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku czeskim, austriackim i niemieckim u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług.

Rynki zbytu podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Infrastruktura Kapuściska S.A.	341,0	11,0%	233,0	6,0%	-32,0%
Remondis Sp. z o.o.	955,0	31,0%	603,0	14,0%	-37,0%
Eko-Top Sp. z o.o.	350,0	11,0%	329,0	8,0%	-6,0%
Remondis Medison Sp. z o.o.	261,0	8,0%	740,0	17,0%	183,0%
Pozostałe firmy	1 205,0	34,0%	2 330,0	55,0%	93,0%
RAZEM:	3 112,0	100,0%	4 235,0	100,0%	36,0%

MD-proeco Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług.

Rynki zbytu podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa Azoty	3 295,8	16,8%	8 170,5	42,7%	121,1%
Jednostki współzależne	3 303,7	16,9%	152,9	0,8%	-95,4%
Pozostałe firmy	13 014,9	66,3%	10 824,7	56,5%	-14,2%
RAZEM:	19 614,4	100,0%	19 148,1	100,0%	-2,4%

Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług.

Rynki zbytu podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
PKN Orlen S.A.	27 264,0	72,2%	16 908,0	64,6%	64,6%
POLAQUA Sp. z o.o.	2 414,0	6,4%	0,0	0,0%	0,0%
Orlen Eko Sp. z o.o.	1 628,0	4,3%	0,0	0,0%	0,0%
Orlen Asphalt Sp. z o.o.	1 469,0	3,9%	0,0	0,0%	0,0%
POLIMEX Energetyka Sp. z o.o.	0,0	0%	1 655,0	6,4%	6,4%
BSH Sp. z o.o.	0,0	0%	1 336,0	5,1%	5,1%
Jednostki zależne	20,0	0%	169,0	0,5%	0,5%
Pozostałe firmy	4 982,0	13,2%	6 094,0	23,4%	23,4%
RAZEM:	37 757,0	100,0%	26 162,0	100,0%	30,8%

PETRO EnergoRem Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. PKN Orlen S.A..

Rynki zbytu podmiotu zależnego BALTICSERVIS Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2014		2015		Zmiany % 2015/2014
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
MSR Gryfia S.A.	-	-	19 859,6	96,0%	0,0%
Pozostałe firmy	-	-	817,0	4,0%	0,0%
RAZEM:	-	-	20 676,6	100,0%	0,0%

BALTICSERVIS Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. MSR Gryfia S.A.

Osoby pracujące w Jednostkach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY są zobowiązane do przestrzegania procedur systemu zarządzania jakością wg normy ISO 9001. Zgodnie z instrukcją dostawcy poddawani są kwalifikacji wstępnej i końcowej na podstawie, których dokonuje się wpisu na listę kwalifikowanych dostawców usług i materiałów. Dodatkowo przeprowadzana jest okresowa ocena dostawców materiałów i usług.

6. INFORMACJA O ZASOBACH OSOBOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zmiany w poziomie zatrudnienia w 2015 roku

Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	1180
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	1388

Z kadrowego punktu widzenia w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka. Stabilna sytuacja, która kształtowała się przez cały 2015 rok, była efektem prowadzonej przez Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej – racjonalnej polityki

personalnej. Grupa nieprzerwanie zatrudnia wielozawodową załogę, co zapewnia profesjonalną i kompleksową realizację oferowanych usług. Wysoko wykwalifikowana kadra inżynieryjno-techniczna posiada branżowe wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie. Pozostałe grupy zawodowe, to mechanicy, elektrycy, spawacze, operatorzy sprzętu ciężkiego, kierowcy i robotnicy budowlani oraz pracownicy warsztatowi (ślusarze, tokarze, frezerzy), również o wysokich kwalifikacjach.

7. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działania jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W 2015 roku nastąpił wzrost sprzedaży dzięki dużemu zaangażowaniu przedsiębiorstwa w rozwój istniejącej działalności pozwalającej na zachowanie dobrej konkurencyjnej pozycji. W szczególności główne działania strategiczne mają na celu zdobycie przewagi na rynku w branży budowlano-montażowej gdzie pozyskaliśmy kontrakty o znaczących wartościach. W 2015 roku uzyskaliśmy około 179 zamówienia w zakresie remontów oraz modernizacji instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej, obróbki skrawaniem, jak również robót budowlano-montażowych, w tym w branży mechanicznej, elektrycznej i kontrolno-pomiarowej na wartość około 49,5 mln zł.

Spółka dla celów niniejszego sprawozdania uznała, iż znaczącymi Partnerami we współpracy są następujące Podmioty:

umowy ze spółkami Grupy Synthos

- na wykonanie wymiany rurociągów amoniaku za wynagrodzeniem 350.000,00 zł + VAT,
- na wykonanie wymiany rurociągu wody zmiękczonej za wynagrodzeniem 330.000,00 zł + VAT,
- na wykonanie remontu średniego kotła Pauker i zasobnika węgla za wynagrodzeniem 317.000,00 zł + VAT,
- na wykonanie modernizacji układów sterowania silnikami mieszadeł na zbiornikach lateksu za wynagrodzeniem 305.000,00 zł + VAT,

- na wykonanie wymiany expandera ciągu IV budynku F-139 za wynagrodzeniem 300.500,00 zł + VAT,

umowa z Yara Environmental Technologies GmbH.

- na wykonanie robót w ramach projektu budowy instalacji odazotowania spalin w EC Janikowo za wynagrodzeniem 27.356.000,00 zł + VAT.

umowa z Prochem S.A.

- na wykonanie rozbudowy instalacji do produkcji etanolu w Goświnowicach za wynagrodzeniem 7.118.000,00 zł + VAT.

umowa z Armatury Group a.s.

- na wykonanie i zamontowanie zasuw DN1400 oraz DN1000 za wynagrodzeniem 4.415.570,00 zł + VAT.

umowa z Wojskowymi Zakładami Inżynieryjnymi S.A.

- na wykonanie kolumn za wynagrodzeniem 1.166.100,00 zł + VAT.

umowa z Grupą Azoty – Polskim Konsorcjum Chemicznym Sp. z o.o.

- na wykonanie modernizacji układu skraplania amoniaku przy zbiorniku bezciśnieniowym za wynagrodzeniem 680.200,00 zł + VAT.

umowa z BPE Sp. z o.o.

- na wykonanie zbiorników ciśnieniowych dla instalacji odpopielania za wynagrodzeniem 584.956,00 zł + VAT.

umowa z Polskimi Młynami S.A.

- na wykonanie przebudowy bocznic kolejowej za wynagrodzeniem 419.000,00 zł + VAT.

umowy z Bioagra-Oil S.A.

- na wykonanie instalacji elektrycznych i kontrolno-pomiarowych za wynagrodzeniem 375.000,00 zł + VAT.

- na wykonanie orurowania technologicznego instalacji za wynagrodzeniem 311.500,00 zł + VAT.

Ponadto CHEMOSERVIS-DWORY S.A. realizował zadania na podstawie umów z lat poprzednich, w tym umów wieloletnich (na czas nieoznaczony) z zakresu utrzymania ruchu i eksploatacji.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w 2015 roku zawarł z PZU S.A. umowy ubezpieczenia: odpowiedzialności cywilnej na łączną sumę ubezpieczeń 10.000.000,00 zł, sprzętu elektronicznego i oprogramowania od wszystkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczeń 340.201,56 zł oraz mienia od wszystkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczeń 36.123.061,08 zł.

Działania podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Konsekwentna realizacja przyjętej strategii zwiększenia skali dotychczasowej działalności, w szczególności w zakresie pozyskania nowych rynków zbytu, jak również wykonywania zadań inwestycyjnych w systemie generalnego wykonawcy, spowodowały uzyskanie w 2015 roku przychodów na poziomie 38 381,7 tys. zł. Osiągnięte przychody są wynikiem pozyskanych zleceń na podstawie wygranych przetargów, jak również realizacji umów wieloletnich na rynku ArcelorMittal Poland S.A. (25 231,6 tys. zł), Tameh Polska Sp. z o.o. (3 167,2 tys. zł) oraz PUW HK Woda Sp. z o.o. (788,5 tys. zł).

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarł z PZU S.A. umowy ubezpieczenia: odpowiedzialności cywilnej na łączną sumę ubezpieczeń 5.000.000,00 zł, sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczeń 237.901,00 zł oraz mienia od ognia, zdarzeń losowych, kradzieży z włamaniem i rabunku na łączną sumę 3.800.571,00 zł.

Działania podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Plan gospodarczy spółki K-Protos s.a. w 2015 roku został zrealizowany w aspekcie poziomu przychodów, jak i zysku netto. Osiągnięte przez Spółkę przychody w roku bilansowym są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych, długoterminowych umów związanych z utrzymaniem ruchu i remontami w branży mechanicznej, elektrycznej

oraz automatycznej. Struktura przychodów zarówno w odniesieniu do głównych źródeł jak również struktury terytorialnej i branżowej nie uległa większym zmianom w stosunku do lat poprzednich. Nadal głównymi klientami Spółki są firmy: Synthos Kralupy nad Wełtawą (grupa Synthos), Spolana Neratovice (grupa Anwil), oraz spółki grupy PKN Orlen tj. Česka Rafinerska oraz UniPETROL. Istotne zlecenia na utrzymanie ruchu Spółka miała od rafinerii Paramo w Pardubicach. Spółka pozyskała również inne zlecenia w ramach tak utrzymania ruchu jak i doraźnych kontraktów remontowo-modernizacyjnych. K-Protos w 2015 roku pracował wyłącznie dla kontrahentów na rynku czeskim.

Działania podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.

W celu zapewnienia dostaw odpadów medycznych Spółka systematycznie przystępuje do przetargów nieograniczonych oraz akcji ofertowych dotyczących transportu, odbioru i utylizacji odpadów medycznych, a także prowadzi rozmowy handlowe z potencjalnymi kontrahentami pod kątem podpisania umów w zakresie unieszkodliwiania odpadów medycznych oraz weterynaryjnych, współpracując w tym zakresie ze Spółką Remondis Medison z Dąbrowy Górniczej oraz F.U.H. „EKO-TOP” z Rzeszowa. Dzięki wygranym przetargom oraz nawiązanej współpracy, Spółka przyjmuje do utylizacji odpady medyczne m.in. ze Szpitala Uniwersyteckiego nr 2 im. dr J. Biziela w Bydgoszczy, Wielospecjalistycznego Szpitala Miejskiego im. dr E. Warmińskiego w Bydgoszczy, Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego im. bł. Ks. J. Popiełuszki we Włocławku, Centrum Onkologii im. prof. F. Łukaszczyka w Bydgoszczy oraz szeregu innych zakładów opieki zdrowotnej. W 2015 roku MD-proeco zawarło również umowę z kontrahentami działającymi na rynku odpadów medycznych, zajmującym się ich odbiorem od placówek zdrowotnych oraz zagospodarowaniem. Ponadto Spółka na bieżąco realizuje podpisane umowy oraz zlecenia w zakresie utylizacji odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne, zawarte z kontrahentami wieloletnimi, a także doraźnymi. Poza segmentem utylizacji odpadów medycznych, MD-proeco prowadzi również rozmowy handlowe z potencjalnymi kontrahentami z segmentu przemysłowych odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne. W grudniu 2015 roku spółka podpisała z Międzygminnym Kompleksem Unieszkodliwiania Odpadów ProNatura Sp. z o.o. w Bydgoszczy umowę na usługę odbioru, transportu i unieszkodliwiania odpadów leków. Spółka prowadzi także rozmowy handlowe

w temacie dostarczania energii cieplnej z innymi spółkami produkcyjnymi prowadzącymi swoją działalność na terenie byłych Zakładów Chemicznych ZACHEM S.A. w Bydgoszczy (obecnie Infrastruktura Kapuściska S.A. upadłości likwidacyjnej) oraz na przyległym terenie Bydgoskiego Parku Przemysłowo-Technologicznego Sp. z o.o.. Efektem prowadzonych w 2015 roku rozmów i negocjacji jest podpisanie w maju i czerwcu br. umów na dostarczanie ciepła ze Spółkami Genderka Sp. z o.o., METALKO Sp. z o.o. oraz Innowacyjno-Wdrożeniową Sp. z o.o. SOPUR. W związku z powyższym spółka zaczęła sprzedawać energię ciepłą również w okresie letnim, a tym samym sprzedaje energię ciepłą całorocznie. Ponadto od marca 2015 roku spółka zaczęła uzyskiwać przychody z najmu rozdrabniarki do odpadów.

Działania podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.

W 2015 roku widoczny jest dalszy spadek przychodów w stosunku do roku 2014 jak również lat wcześniejszych. Głównym powodem istniejącej sytuacji i braku szybkiego i widocznego tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży było ograniczenie inwestycji przez podmioty obecne na rynku. Silnie odczuwalna presja konkurencji spowodowała konieczność zawierania kontraktów o pogorszonych warunkach, w tym z wydłużonym okresem spłaty. Spółka nadal kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Tempo rozwoju Spółki uzależnione będzie w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej Polski, a w szczególności od wzrostu nakładów inwestycyjnych w branży przemysłowej przedsiębiorstw. Działalność służb handlowych obok pozyskiwania zleceń, które pozwolą zapewnić ciągłość produkcji w najbliższym roku obejmuje również akcje związane z promocją i reklamą firmy. Charakter i zakres tej działalności związany jest nierozdzielnie z kondycją finansową Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada pozyskane do realizacji w 2016 roku zlecenia:

umowy z Grupą Azoty S.A.

- na wykonanie i montaż kondensatora E-10 dla instalacji kwasu azotowego, za wynagrodzeniem 2.911,0 tys. zł.
- na wykonanie aparatów dla wytwórni katalizatorów, za wynagrodzeniem 747,3 tys. zł.

umowy z Polskim Konsorcjum Chemicznym Sp. z o.o.

- na wykonanie baterii cyklonów za wynagrodzeniem 1.020,0 tys. zł.
- na wykonanie podgrzewacza AE 3-4 za wynagrodzeniem 759,9 tys. zł.

umowa z Ekobenz Sp. z o.o.

- na wykonanie i dostawę 4 szt. reaktorów oraz 8 szt. zbiorników za wynagrodzeniem 826,5 tys. zł.

Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. zawarł z PZU S.A. umowy ubezpieczenia: odpowiedzialności cywilnej na łączną sumę ubezpieczeń 2.000.000,00 zł.

Działania podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Pomimo spadku sprzedaży w roku 2015 widać duże zaangażowanie przedsiębiorstwa w rozwój istniejącej działalności, która pozwoli na zachowanie dobrej pozycji konkurencyjnej na rynku. W szczególności główne działania strategiczne mają na celu zdobycie przewagi na rynku w branży budowlano-montażowej gdzie pozyskaliśmy kontrakty o znaczących wartościach. W 2015 roku pozyskaliśmy zamówienia w zakresie remontów oraz modernizacji instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej, obróbki skrawaniem, jak również robót budowlano-montażowych, w tym w branży mechanicznej i elektrycznej. Spółka nadal kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Tempo rozwoju Spółki uzależnione będzie w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej Polski, a w szczególności od wzrostu nakładów inwestycyjnych w branży budowlano-montażowej przedsiębiorstw.

W 2015 roku PETRO EnergoRem Sp. z o.o. uzyskał ok. 200 zamówień od różnych kontrahentów na wartość około 18,2 mln zł netto w zakresie remontów i modernizacji instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej; robót budowlano-montażowych, w tym w branży mechanicznej, elektrycznej i kontrolno-pomiarowej. Spółka w dalszym ciągu kontynuuje realizację zadań na podstawie umów z poprzednich lat, w tym z zakresu utrzymania ruchu i eksploatacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada pozyskane do realizacji w 2016 roku zlecenia:

umowy z PKN Orlen S.A.

- na wykonanie prac remontowych w branży mechanicznej dotyczące remontu odtworzeniowego obrotowych podgrzewaczy powietrza Kotła OOG-320 nr 3 zabudowanego na Wydziale Kotłowym w Zakładzie Elektrociepłowni w roku 2016 za wynagrodzeniem ok. 4 000 000,00 zł + VAT.
- na wykonanie remontu kotła OO-420 nr 4 zabudowanego na Wydziale Kotłowy w Zakładzie Elektrociepłowni w roku 2015 za wynagrodzeniem ok. 2 370 000,00 zł + VAT.
- na wykonanie remontu planowego instalacji PGH 1, 2 w roku 2016 - branża mechaniczna za wynagrodzeniem ok. 1 600 000,00 zł + VAT.
- na wykonanie prac w branży mechanicznej w okresie postoiu technologicznego instalacji FENOL w roku 2015 za wynagrodzeniem ok. 1 380 000,00 zł + VAT.
- na wykonanie prac w branży mechaniczno-montażowej oraz budowlanej w okresie remontu planowego instalacji FURFUROL w roku 2015 za wynagrodzeniem ok. 1 140 000,00 zł + VAT.

umowa z POLIMEX Energetyka Sp. z o.o.

- na wykonanie prac w branży kontrolno-pomiarowej z modernizacją systemu BMS dla kotłów K4 i K2 za wynagrodzeniem około 3.300.000,00 zł + VAT.

Ponadto PETRO EnergoRem Sp. z o.o. w 2015 roku realizowała prace w ramach kontraktów zawartych w latach ubiegłych. Ważniejsze kontrakty z nich to:

umowa z PKN Orlen S.A.

- na realizację bieżących prac konserwacyjno-remontowych w zakresie wymaganym dla zapewnienia sprawności technicznej instalacji produkcyjnych i pomocniczych PKN ORLEN S.A. w branżach: mechanicznej, elektrycznej i automatycznej za wynagrodzeniem w 2015r. w wysokości 9.850.000,00 zł + VAT.

umowa z BSH Sprzet Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o.

- na wykonanie instalacji magazynowo - przesyłowej pod czynnik R 290 za wynagrodzeniem w 2015 r. w wysokości około 1 300.000,00 PLN + VAT.

Działania podmiotu zależnego Balticeservis Sp. z o.o.

Realizacja przyjętej strategii umocnienia dotychczasowej działalności w branży stoczniowej, jak również wykonywane zadań remontowo-transportowe, spowodowały uzyskanie w 2015 roku przychodów na poziomie 20 676,6 tys. zł. Osiągnięte przychody są wynikiem realizacji umów wieloletnich na rynku Morskiej Stoczni Remontowej Gryfia S.A., jak również pozyskanych zleceń zewnętrznych.

8. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS MODELI ICH FINANSOWANIA

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

2013 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabył 66,67% udziałów w spółce Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. Przejęcie udziałów nastąpiło z dniem 31 lipca 2013 roku. Kolejną akwizycję przeprowadzono 25 marca 2014 roku, w tym czasie zostały podpisane umowy nabycia udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o. z Płocka. Umowy sprzedaży zostały zawarte z firmami: REVICO S.A. oraz PETRO Mechanika S.A. W wyniku tej transakcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabył 5 016 udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o., co stanowi 50,16% udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki i uprawniają do 50,16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zgodnie z zapisami zawartych umów sprzedaży udziałów, przejęcie udziałów przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nastąpiło od dnia 1 kwietnia 2014 roku i od tego dnia dane finansowe Spółki podlegają konsolidacji. W dniu 1 października 2014 roku Spółka nabyła kolejne 20 udziałów, zwiększając tym samym swoje zaangażowanie w firmie PETRO EnergoRem Sp. z o.o. do 5 036 udziałów, co stanowi 50,36% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki i uprawniając do 50,36% głosów na Zgromadzenie Wspólników. Dnia 12 listopada 2014 roku jednostka dominująca aktem notarialnym powołała spółkę BALTICSERVIS Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, obejmując 100% udziałów w kapitale zakładowym. Ponadto w dniu 20 sierpnia 2010 roku, Jednostka Zależna Emitenta – ZE ZEN Sp. z o.o. objęła 330 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w Zakładzie Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. Wartość zakupionych udziałów wynosiła 16,5 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu, ZE ZEN Sp. z o.o. będąc podmiotem dominującym względem Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. posiada 68,9% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup wszystkich udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.. Ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o., po wyeliminowaniu transakcji na rzecz ZE ZEN Sp. z o.o., nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, nie objęto tej Spółki konsolidacją. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 4 kwietnia 2012 roku nabyła również, 250 udziałów Spółki PETRO KOR Sp. z o.o., co stanowi 16,22% udziałów w kapitale zakładowym tego podmiotu. Udziały w podmiocie powiązanym PETRO Kor Sp. z o.o. zostały sfinansowane ze środków obrotowych Spółki. Ponadto 30 czerwca 2014 roku Spółka MD-proeco Sp. z o.o., Instytut Badań Stosowanych Politechniki Warszawskiej Sp. z o.o. oraz Stowarzyszenie Klaster Przemysłowy Dolina Polimerowa założyły nową Spółkę działającą pod nazwą PCBR – Przemysłowe Centrum Badawczo Rozwojowe

Sp. z o.o. w organizacji. Celem w/w Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej, badawczej i rozwojowej w tym reinwestowanie zysków w dalszą działalność badawczo-rozwojową. Kapitał PCBR Sp. z o.o. w organizacji wynosi 42 tys. zł, a Spółka MD-proeco Sp. z o.o. posiada 95,24% udziałów w jej kapitale zakładowym. Nowa Spółka nie będzie działać w celu osiągnięcia zysku, czyli będzie tzw. spółką non profit lecz zawiązana została celem prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na tworzeniu korzystnych warunków dla rozwoju przedsiębiorczości. Ponadto 29 września 2014 roku MD-proeco Sp. z o.o. objęła 20% udziałów w spółce pod nazwą Klaster Za-chem Sp. z o.o.

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI

Spółki Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 roku, w punkcie 16 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego str. 117.

10. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWÝM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie otrzymała ani poręczeń ani gwarancji bankowych.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek dla Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J. w wysokości 35.272,50 zł z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2016 roku,

- gwarancja właściwego usunięcia wad i/lub usterek dla Bioagra-Oil S.A. w wysokości 1.801.079,10 zł, z terminem obowiązywania do dnia 30 czerwca 2018 roku,
- gwarancja należytego wykonania kontraktu dla Grupy Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. w wysokości 63.500,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 3 lipca 2015 roku,
- gwarancja przetargowa dla Soda Polska CIECH Sp. z o.o. w wysokości 1.500.000,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 17 sierpnia 2015 roku,
- gwarancja właściwego usunięcia wad dla PGE Energia Odnawiana S.A. w wysokości 46.309,50 zł, z terminem obowiązywania do dnia 24 czerwiec 2018 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek dla Grupy Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. w wysokości 68.020,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 27 październik 2017 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek dla Polskie Młyny S.A. w wysokości 48.300,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 30 września 2018 roku,
- gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. w wysokości 16.000,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 14 stycznia 2018 roku.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi dla Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp. J. tytułem zabezpieczenia roszczeń w okresie gwarancji wynikających z zawartych umów do wysokości 144.826,90 euro (592.527,49 zł).

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła poręczenia w wysokości 5.000.000,00 zł dla ING Bank Śląski S.A. z tytułu udzielenia przez ten Bank Jednostce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. kredytów bankowych, poręczenia są ważne do całkowitej spłaty kredytów. Bank może wystawić tytuł egzekucyjny do dnia 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 23 listopada 2015 roku Emitent podpisał aneks do umowy poręczenia dla ING Bank Śląski S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu udzielonego przez ten Bank dla Jednostki Zależnej ZBACH Sp. z o.o., na podstawie którego zmieniono datę do której Bank może

wystawić tytuł egzekucyjny z dnia 14 listopada 2016 roku na dzień 14 listopada 2017 roku.
Kwota udzielonego poręczenia wynosi 4 mln zł.

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 5 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w dodatkowych notach objaśniających w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Spółka w prezentowanym okresie nie udzieliła ani nie otrzymała poręczeń, jak również gwarancji.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka ZBACH Sp. z o.o. udzieliła gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek w okresie rękojmi i gwarancji dla PROCHEM S.A. Warszawa w wysokości 334 100,00 zł, z terminem obowiązywania do 30.09.2018 r.

Spółka udzieliła również gwarancji ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek następującym kontrahentom:

- Instal Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie w wysokości 55 000,00 zł, z terminem obowiązywania od 23.04.2015 r. do 21.06.2021 r.,
- PGNiG Technologie S.A. Krosno w wysokości 17 318,40 zł, z terminem obowiązywania od 11.06.2015 r. do 15.12.2018 r.,
- EKOBENZ Sp. z o.o. Lublin w wysokości 47 300,00 zł, z terminem obowiązywania od 28.10.2015 r. do 27.10.2017 r.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach K-Protos a.s.

W 2015 roku Jednostka Zależna K-Protos a.s. udzieliła gwarancji bankowej dobrego wykonania dla Synthos Dwory Sp. z o.o. Sp. J. w wysokości 2,1 mln CZK, tj., 325,6 tys. zł obowiązującej do dnia 30 maja 2019 roku.

W badanym okresie Spółka K-Protos a.s. nie udzielała poręczeń, jak również nie otrzymała poręczeń ani gwarancji.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach MD-proeco Sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka MD-proeco Sp. z o.o. nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń.

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Spółka podpisała z Bydgoskim Funduszem Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Bydgoszczy umowę poręczenia według prawa cywilnego na zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią w wysokości 324.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych kosztów inwestycyjnych dotyczących zakupu wodnych sieci ciepłych. Poręczenie jest poręczeniem terminowym i obowiązuje od dnia 07.08.2015 r. do dnia 06.08.2020 r.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka PETRO EnergoRem Sp. z o.o. udzieliła jednej gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek dla RAPID Sp. z o.o. na kwotę 35.920,00 zł z terminem obowiązywania do 05.01.2019 roku. Dodatkowo Spółka aneksowała dwie obowiązujące w poprzednich okresach gwarancje ubezpieczeniowe właściwego usunięcia wad i usterek, tj. dla POL AQUA Sp. z o.o. zwiększenie obowiązującej sumy gwarancji o kwotę 2.623,20 zł, oraz dla PCC EXOL Sp. z o.o., zwiększenie sumy gwarancji o kwotę 25.000,00 zł.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach BALTICSERVIS Sp. z o.o.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Spółka BALTICSERVIS Sp. z o.o. nie udzieliła, jak również nie otrzymała żadnych gwarancji i poręczeń.

11. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W dniu 12 stycznia 2015 roku pomiędzy CHEMOSERVIS-DWORY S.A., a Spółką powiązaną Chemont Sp. z o.o. zawarta została umowa pożyczki krótkoterminowej w wysokości 450 000,00 zł. Termin spłaty pożyczki określono ratałnie: pierwsza rata w kwocie 75 000,00 zł płatna do 28.02.2015 roku, oraz kolejne 10 rat płatne po 37 500,00 zł na koniec każdego miesiąca. Termin płatności ostatniej raty przypada na 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości WIBOR 1M + 2,0% marża w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem udzielonej pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona w 2015 roku.

W dniu 10 listopada 2015 roku na podstawie zawartej umowy pożyczki Spółka MD-proeco Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce Klaster-Zachem Sp. z o.o. w wysokości 13.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres od 10 listopada 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Zgodnie z warunkami umowy oprocentowanie udzielonej pożyczki ustalono w wysokości WIBOR 1M +2% w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona w dniu 20 stycznia 2016 roku.

Pozostałe Spółki Zależne Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie udzielały pożyczek w prezentowanym okresie.

12. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYCH RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W dniu 3 marca 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji serii A, w ilości nie większej niż 30 000 (słownie: trzydzieści tysięcy) sztuk o wartości nominalnej po 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, niezabezpieczonych, odsetkowych, na okaziciela, w formie zdematerializowanej. Obligacje

oferowane były w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach, kierowanej do indywidualnie oznaczonych adresatów. Cena emisyjna obligacji równa jest wartości nominalnej i wynosi 1 000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie WIBOR 6M + 525 punktów bazowych. Odsetki od obligacji wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup obligacji nastąpi w terminie 3 lat od Dnia Emisji, przypadający na dzień 6 marca 2018 roku.

W dniu 6 marca 2015 roku w oparciu o przyjęte zapisy na obligacje, Zarząd podjął Uchwałę w sprawie przydziału obligacji serii A w ilości 15 000 (piętnaście tysięcy) sztuk w łącznej wartości nominalnej 15 mln zł (słownie: piętnaście milionów złotych). Środki finansowe z emisji obligacji zostały przekazane Spółce w dniu 6 marca 2015 roku.

Następnie Zarząd podjął czynności związane z wprowadzeniem obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu powadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Catalyst). W dniu 30 marca 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę Nr 193/15 o zarejestrowaniu w dniu 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 Spółki 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 (Uchwała Zarządu GPW S.A. Nr 575/2015 z dnia 17.06.2015 r.).

Koszty emisji obligacji serii A wyniosły 394 tys. zł, co daje średni koszt przeprowadzenia emisji przypadający na jedną obligację w wysokości 26,25 zł, zaś poniesione wydatki związane były z przygotowaniem i przeprowadzeniem oferty emisji.

Środki finansowe zostały częściowo wykorzystane na sfinansowanie działalności operacyjnej Spółki: zamówień materiałowych oraz podwykonawców w ramach realizowanych zadań produkcyjnych – zleceń inwestycyjnych dla zleceniodawców oraz na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millennium. W ramach restrukturyzacji kosztów finansowania zewnętrznego, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła również krótkoterminowych pożyczek Jednostkom Zależnym na ogólną kwotę 1.220 tys. zł oraz spłaciła kredyty obrotowe zaciągnięte pod realizację kontraktów dla RAFAKO S.A. oraz Tauron Wytwarzanie S.A. w łącznej wysokości 4.980,6 tys. zł.

W dniu 3 września 2015 roku Spółka wypłaciła odsetki od obligacji za pierwszy okres odsetkowy w wysokości 528 000,00 zł.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka nie dokonała wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych. W prezentowanym okresie nie przeprowadziła również emisji kapitałowych papierów wartościowych.

13. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODANIEM, CO NAJMNIEJ ICH KWOTY RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY ORAZ TERMINU WYMAGALNOŚCI

Kredyt w Jednostce Dominującej:

Emitent w dniu 27 stycznia 2015 roku zawarł z mBank S.A. umowę o kredyt obrotowy w wysokości 3 mln zł na sfinansowanie kontraktu zawartego z TAURON Wytwarzanie S.A. Umowa została zawarta na okres do dnia 30 września 2015 roku, oprocentowanie kredytu ustalono na poziomie WIBOR 1M +1,6 pp., a tytułem zabezpieczenia została ustanowiona umowa cesji wierzytelności z kontraktu zawartego z Tauron Wytwarzanie S.A. Kredyt wraz z należnymi odsetkami został spłacony we wrześniu 2015 roku.

W styczniu 2015 roku uruchomiono również transze kredytu podpisanego w dniu 14 listopada 2014 roku z Bankiem Millennium S.A. na kredyt obrotowy pod kontrakt w wysokości 5 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie kontraktu zawartego z RAFAKO S.A. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M+1,3 pp., zabezpieczeniem zaś była hipoteka na nieruchomości w wysokości 8,5 mln zł oraz cesja z kontraktu zawartego z RAFAKO S.A. Ostateczny termin spłaty kredytu wyznaczono na 30 września 2015 roku. Kredyt został w całości spłacony wraz z należnymi odsetkami we wrześniu 2015 roku.

Obowiązującą w 2015 roku umową kredytową była również podpisana w dniu 22 maja 2014 roku umowa o linię wieloproduktową z Bankiem Millennium S.A., na mocy której Spółce został przyznany globalny limit w kwocie 6 mln zł na okres do dnia 21 maja 2016 roku. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz linii na gwarancje i akredytywy dokumentowe, przy czym kwota jednorazowej gwarancji bankowej, regwarancji lub akredytywy dokumentowej nie może przekroczyć kwoty 5 mln zł; limit na gwarancje został przyznany na okres do 21 maja 2016 roku. Zabezpieczeniem

przyznanego limitu jest hipoteka na nieruchomości do wysokości 9 mln zł, oprocentowanie kredytu w rachunku wyznaczono na WIBOR 1 M +1,2 pp., zaś dla wykorzystanych gwarancji oprocentowanie wynosi 0,275% kwartalnie. Z tytułu przyznanego limitu Spółka wykorzystwała na dzień 31 grudnia 2015 roku limit na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 717 tys. zł.

Kredyt w Jednostkach Zależnych

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarła i zakończyła w bieżącym roku następujące umowy kredytowe:

Spółka w dniu 28 maja 2015 roku podpisała z Bankiem Millennium S.A. umowę NR 8455/15/M/04 o linię wieloproduktową w rachunku bieżącym do wysokości 3 000 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M +1,2 p.p. Zabezpieczeniem umowy jest hipoteka na nieruchomościach CHEMOSERVIS-DWORY S.A. do wysokości 4,5 mln zł. Na dzień 31.12.2015 Spółka wykorzystwała kredyt w wysokości 2 781 154,22 zł.

Spółka w dniu 31 lipca 2015 roku podpisała z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do wysokości 5 000 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M + 0,8 p.p. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie Jednostki Dominującej do wysokości 5 mln zł, zastaw na majątku oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych. Umowa obowiązuje do 31.07.2016 roku. Na dzień 31.12.2015 roku Spółka wykorzystwała kredyt w wysokości 4 979 089,74 zł.

Spółka w dniu 31 lipca 2015 roku podpisała z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt inwestycyjny do wysokości 1 440 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na zakup nieruchomości. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M + 1,7 p.p. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowej oraz poręczenie Jednostki Dominującej (łącznie z kredytem obrotowym). Umowa obowiązuje do 31.12.2019 roku. Na dzień 31.12.2015 roku pozostało do spłaty 1 116 717,44 zł.

Dodatkowo Spółka w dniu 31 lipca 2015 roku podpisała z ING Bank Śląski S.A. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do wysokości 299 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu

ustalono w wysokości WIBOR 1M + 0,8 p.p. Zabezpieczeniem kredytu była cesja wierzytelności przysługujących z tytułu zwrotu VAT. Kredyt został w całości spłacony do dnia 31.12.2015 roku.

W 2015 roku obowiązywały jeszcze umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. o kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 1 500 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M + 1,00 p.p. Umowa obowiązywała do dnia 31.07.2015 roku. Kredyt wraz z należnymi odsetkami został spłacony. Zabezpieczeniem kredytu był zastaw na majątku, poręczenie do wysokości 120% przez Jednostkę Dominującą CHEMOSERVIS-DWORY SA., weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych oraz kredyt w rachunku do wysokości 3 000 000,00 zł. Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M + 1,20 p.p. Umowa została zawarta na okres do dnia 31.07.2015 roku. Kredyt wraz z należnymi odsetkami został spłacony. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na majątku, poręczenie do wysokości 120% przez Jednostkę Dominującą CHEMOSERVIS-DWORY S.A., weksel in blanco oraz pełnomocnictwo do wszystkich rachunków bankowych. Spółka na dzień 31.12.2014 roku wykorzystała kwotę w wysokości 3 000 000,00 zł.

MD-proeco Sp. z o.o. posiada następujące umowy kredytowe:

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. zawarła w dniu 23.06.2015 roku umowę o kredyt w rachunku bieżącym posiada kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w PLN w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, Kredyt zaciągnięto w wysokości 250.000,00 zł, na sfinansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy jest hipoteka umowna do kwoty 500.000,00 zł wpisana na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem, położonej w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, objętej KW BY1B/00199181/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia (ubezpieczenie nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych); zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowym o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, tj. instalacji wody grzewczej zewnętrznej, znajdującej się w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, będącej własnością kredytobiorcy, o wartości 375.000,00 zł; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; poręczenie wekslowe

Prezesa Spółki MD-proeco Sp. z o.o. Artura Wołowskiego; pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego w BS w Nakle n/Notecią. Spłata kredytu następuje z wpływów na rachunek bieżący. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 10.06.2016 r. Spółka na dzień 31.12.2015 wykorzystała limit w wysokości 239 141,86 zł

Spółka posiada kredyt inwestycyjny konsorcjalny w PLN udzielony przez Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią oraz SGB-Bank S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, na podstawie umowy zawartej w dniu 06.07.2015 r. Kredyt zaciągnięto w wysokości 563.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie realizacji zadania inwestycyjnego polegającego na modernizacji układu spalania z odzyskiem energii cieplnej. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy są weksle własne in blanco wystawione przez MD-proeco Sp. z o.o. w Bydgoszczy, poręczone przez Artura Wołowskiego Prezesa Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi na rzecz Banku Spółdzielczego w Nakle nad Notecią i SGB-Banku S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, cesja wierzytelności z rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią na rzecz SGB-Banku S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą, chociażby jego skład był zmienny - mieniu ruchomym przedsiębiorstwa, tj. instalacji utylizacji odpadów na rzecz Banku Spółdzielczego w Nakle nad Notecią i SGB-Banku w Poznaniu Oddział w Pile, będącej własnością MD-proeco Sp. z o.o. w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, w wysokości 900.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dotyczącego przedmiotu zastawu. Banki udzieliły Spółce karencji w spłacie kredytu do dnia 28.01.2016 r. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 30.06.2020 r. Saldo kredytu na dzień 31.12.2015 roku wynosi 563.000,00 zł.

Kolejną umową kredytową zawartą w 2015 roku jest kredyt inwestycyjny w PLN w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, udzielony na podstawie umowy zawartej w dniu 07.08.2015 r. Kredyt zaciągnięto w wysokości 405.000,00 zł, z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych kosztów inwestycyjnych dotyczących zakupu wodnych sieci ciepłych. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy jest zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, tj. instalacji wody grzewczej zewnętrznej, znajdującej się w Bydgoszczy

przy ul. Wojska Polskiego 65, będącej własnością Kredytobiorcy o wartości 810.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Prezesa Spółki MD-proeco Sp. z o.o. Pana Artura Wołowskiego, pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, cesja wierzytelności w stosunku do Genderka Sp. z o.o. w Bydgoszczy do kwoty 47.000,00 PLN z tytułu umowy na dostarczanie ciepła z 20.05.2015 r., poręczenie Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Bydgoszczy do 80% kwoty kredytu. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 30.06.2020 r. Saldo kredytu na dzień 31.12.2015 roku wynosi 396.000,00 zł.

Obowiązujący w 2015 roku jest kredyt inwestycyjny w wysokości 1 000 000,00 zł w Banku Ochrony Środowiska S.A., udzielony na podstawie umowy kredytu nieodnawialnego zawartej w dniu 19.03.2013 r., aneksowanej w dniu 22.08.2014 r. Kredyt zaciągnięto na sfinansowanie zakupu nieruchomości od Zakładów Chemicznych ZACHEM S.A. w Bydgoszczy zgodnie z aktem notarialnym z dnia 01.02.2013 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 3,5 p.p. Saldo kredytu na 31.12.2014 roku wynosi 746 988,01 zł, zaś odsetki zapłacone w 2015 roku wyniosły 51 217,45 zł. Zabezpieczeniem umowy jest: nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania środkami zdeponowanymi na rachunku bieżącym, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna do kwoty 1.500.000,00 zł wpisana na 1-wszym miejscu na nieruchomości, położonej w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych. Termin spłaty kredytu ustalono na dzień 20.02.2020 r. Saldo kredytu na dzień 31.12.2015 roku wynosi 602.409,73 zł.

Ponadto w dniu 18 marca 2015 roku został spłacony kredyt odnawialny w rachunku bieżącym przyznany Spółce w dniu 19.03.2013 r. na podstawie umowy kredytowej podpisanej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w wysokości 250 000,00 zł na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą.

ZBACH Sp. z o.o. zawarła oraz zakończyła następujące umowy kredytowe:

W dniu 04.08.2015r. Spółka ZBACH Sp. z o.o. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę o kredyt złotowy obrotowy w wysokości 1 500 000,00 zł. Kredyt został udzielony na okres od 05.08.2015 r. do dnia 31.05.2016 r. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację trzech umów zawartych z Grupą Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. Kredyt oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,40 punktów procentowych w stosunku rocznym.

W dniu 23.11.2015 r. Spółka ZBACH Sp. z o.o. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę o kredyt złotowy obrotowy w wysokości 2 500 000,00 zł. Kredyt został udzielony na okres od 23.11.2015 r. do dnia 31.08.2016 r. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację dwóch umów zawartych z Grupą Azoty S.A. Tarnów. Kredyt oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,40 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Dodatkowo w Spółce ZBACH Sp. z o.o. obowiązującym w 2015 roku kredytem był kredyt w rachunku bieżącym w ING BŚK S. A., wg umowy kredytu z dnia 13.07.2010 r. Podpisany w dniu 13.11.2015 r. aneksem nr 7 do w/w umowy kredytowej na podstawie którego ING Bank Śląski S.A. udzielił limitu kredytowego w wysokości 3 500 000,00 zł. z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki, spłata kredytu została ustalona na dzień 14.11.2016r. Oprocentowanie WIBOR 1M +1,6 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Spółka posiadała również podpisaną w dniu 17.11.2014 roku umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. o kredyt złotowy obrotowy w wysokości 2 000 000,00 zł na finansowanie i refinansowanie zakupów związanych z realizacją kontraktu z PROCHEM S.A. Kredyt został udzielony na okres od 17.11.2014 r. do 31.07.2015 r. Oprocentowanie kredytu wynosiło WIBOR 1M + 1,6 pkt. Kredyt został spłacony w całości.

PETRO EnergoRem Sp. z o.o. zawarła następujące umowy kredytowe

W dniu 30 lipca 2014 roku Spółka zawarła umowę z CITI Bankiem Handlowym S.A. na kredyt w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 2,0 mln zł. Oprocentowanie kredytu ustalono w wysokości WIBOR 1M + 1,8% marży, zaś zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności. Termin spłaty kredytu upłynął 31 października 2015 roku – kredyt został spłacony.

W dniu 8 października 2014 roku Spółka zawarła aneks nr 22 do Umowy wielocelowej zawartej z Bankiem PKO BP S.A. aneksem przedłużono okres obowiązywania kredytu do 31.01.2016 roku. Umowa kredytowa PKO BP S.A, obejmuje kredyt obrotowy nieodnawialny w wysokości 1,9 mln zł z oprocentowaniem WIBOR 1M + 2,5%, oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1,5 mln zł z oprocentowaniem WIBOR 1M + 2,5%. Zabezpieczeniem umowy jest cesja wierzytelności, hipoteka na nieruchomości oraz zastaw na majątku. Kredyt został spłacony.

W dniu 9 grudnia 2015 roku Spółka PETRO EnergoRem Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z jednostką powiązaną REVICO S.A. na kwotę 1,2 mln zł z terminem spłaty 14 dni od daty wypłaty pożyczki. Oprocentowanie ustalono w wysokości 5% w skali roku, zaś zabezpieczeniem pożyczki jest przywłaszczenie udziałów w spółce Chemont Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2015 roku do spłaty tytułem kapitału pożyczki pozostaje kwota 200 tys. zł oraz kwota 2.671,20 zł tytułem naliczonych odsetek od pożyczki. Pozostające na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu kapitału pożyczki zostało uregulowane przez Spółkę w dniu 11 marca 2016 roku.

Obowiązujące umowy kredytowe w K-Protos a.s.

Spółka K-Protos a.s. posiada podpisaną umowę ramową z bankiem Komerčni Banka zawartą w dniu 27.05.2009, ostatnio aneksowaną 10.05.2013, ważną bezterminowo, z miesięcznym okresem wypowiedzenia. W ramach tej umowy K-Protos korzysta z całkowitego limitu kredytowego w wysokości 40 mln CZK.:

- Kredyt w rachunku 5 mln CZK – wykorzystywany wg potrzeb
- Kredyt krótkoterminowy 10 mln CZK – w jego ramach K-Protos finansuje koszty gwarancji bankowych na potrzeby realizacji kontraktów
- Kredyt rewolwingowy 25 mln CZK

Oprocentowanie na poziomie 1MPRIBOR + 1,3%. Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 15 mln CZK, po przewalutowaniu 2.365, 5 tys. zł.

Spółka zależna BALTICSERVIS Sp. z o.o. w 2015 roku nie korzystała z zewnętrznego kredytowania i nie zawierała umów kredytowych, jak również umów pożyczki.

14. **CHARAKTERYSTYKĘ AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY; WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH; OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY W DANYM ROKU OBROTOWYM; OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁÓWEJ CHEMOSERVIS-DWORY WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ; CHARAKTERYSTYKĘ POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ; ORAZ OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM**

Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 170 420 tys. zł i wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 2%. Wzrostowi uległy aktywa trwałe Grupy Kapitałowej (o 4%), natomiast aktywa obrotowe są na praktycznie takim samym poziomie jak w 2014 roku (wzrost o 38 tys. zł).

Na wzrost aktywów trwałych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY miały wpływ zwiększenie majątku Grupy w ramach środków trwałych (2%) oraz wartości niematerialnych (w tym wartości firmy) o 3% oraz wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 26%. Spadek nastąpił w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (63%).

W grupie aktywów obrotowych nastąpił wzrost w pozycji inne aktywa obrotowe (281%), należności z tytułu podatku dochodowego (32%), oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (24%), jak również należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych (17%) i zapasów (21%). Spadek odnotowano w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (18%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (10%).

Analizując strukturę aktywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 43% aktywów, zaś aktywa obrotowe 57%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 61% aktywów trwałych, wartości niematerialne – 20%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 8%, inwestycje w jednostki stowarzyszone – 7% pozostałe inwestycje długoterminowe – 4%. W ramach aktywów obrotowych największy udział w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe – 74% aktywów obrotowych, zapasy – 18%, środki pieniężne – 5%. Ogółem w aktywach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 42% wartości aktywów ogółem, środki trwałe – 27%, zapasy – 10%, wartości niematerialne, inwestycje w jednostki stowarzyszone, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz środki pieniężne po 3%, pozostałe inwestycje długoterminowe 2% oraz inne aktywa obrotowe 1%.

Analizując strukturę pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2015 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2014 rok, kapitał własny Grupy wzrósł o 1%, zaś kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej o 3%, zobowiązania długoterminowe wzrosły o 185%, a zobowiązania krótkoterminowe spadły o 18%. Na wysokość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wpływ miały wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w 2015 roku.

W strukturze pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największy udział stanowią krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania – 23% wartości pasywów ogółem, kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej - 21%. Znaczące są również kapitał zakładowy Jednostki Dominującej – 12% wartości pasywów ogółem, krótkoterminowe kredyty i pożyczki, które stanowią 12% wartości pasywów ogółem, długoterminowe kredyty i pożyczki 10%. Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią 47% zaś kapitały obce stanowią 53% ogółu pasywów. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania – 43%, kredyty i pożyczki – 42%, rezerwy długo i krótkoterminowe – 8%, rozliczenia międzyokresowe – 4%.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych, stanowiących 39% ogółu wartości źródeł finansowania Grupy, 59% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, 32% kredyty i pożyczki oraz 5% rozliczenia międzyokresowe.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły następujące składniki pasywów Grupy Kapitałowej: kapitał zapasowy, zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, rezerwa na świadczenia pracownicze i pozostałe rezerwy krótkoterminowe, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, długoterminowe kredyty w okresie spłaty. Największe zmniejszenia nastąpiły natomiast w ramach następujących pozycji pasywów: pozostałe zobowiązania finansowe, różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej oraz wynik roku bieżącego.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Na osiągnięte wyniki finansowe w 2015 roku mają wpływ dokonane w poprzednich latach akwizycje, które spowodowały rozszerzenie zakresu świadczonych usług, a tym samym zwiększenie portfela odbiorców usług, pozwalając Grupie Kapitałowej na podejmowanie zadań w bardziej kompleksowych zakresach. Wpływ na wyniki finansowe miały również koszty poniesione na emisję obligacji serii A przez Jednostkę Dominującą oraz przypadające na ten okres odsetki od tego zadłużenia. Na wyniki finansowe 2015 roku miały wpływ również jednorazowe zdarzenia: odpisy aktualizujące wątpliwe należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w danym roku obrotowym

Grupa Kapitałowa w ramach nadwyżki środków pieniężnych na rachunkach bankowych zakładała lokaty najczęściej jednodniowe lub weekendowe, pozyskując w ten sposób przychody w formie odsetek w wysokości 33 tys. zł.

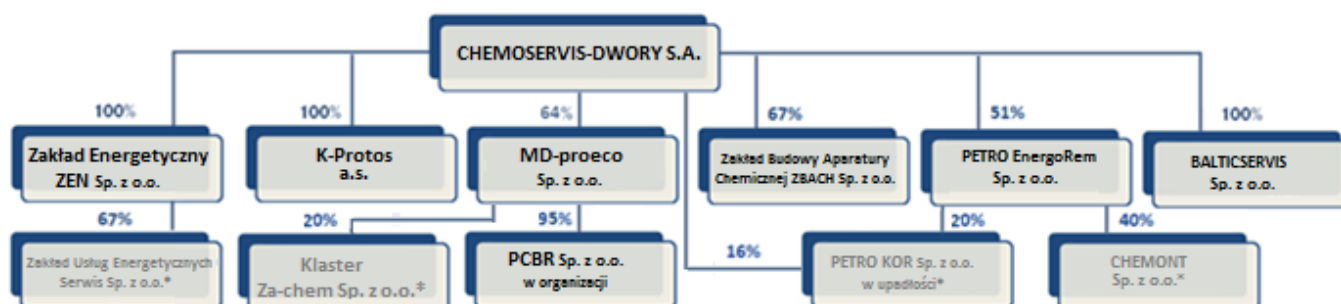
Skład Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. – Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki zależne:

- Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą,
- MD-proeco Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,

- Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie,
- PETRO EnergoRem Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku,
- Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe PCBR Sp. z o.o. w organizacji,
- BALTICSERVIS Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółek Zależnych jest świadczenie usług z zakresu utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych w branży elektrycznej i energetycznej oraz świadczeniu usług z zakresu maszynowego, elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego. Ponadto Grupa świadczy również usługi z zakresu budowy aparatury chemicznej, obsługi przemysłu stoczniowego oraz termicznego unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych.



*) Spółka nie objęta konsolidacją.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.

Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

Głównym zamierzeniem Grupy Kapitałowej jest pozyskiwanie i utrzymywanie klientów z rynku krajowego i zagranicznego, dywersyfikacja zakresu świadczonych usług oraz kompleksowa obsługa zadań inwestycyjnych. W ramach głównych zamierzeń Grupy Kapitałowej wpisuje się również konieczność dokonania restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, dostosowując ją tym samym do warunków obecnie panujących na rynku. Podejmowane działania mają na celu przede wszystkim ograniczenie kosztów funkcjonowania podmiotów, przeprowadzenie usprawnień w funkcjonowaniu oraz niezbędnych zmian organizacyjnych

tak, by w pełni wykorzystać efekt skali i synergii, powstały po przejęciu jednostki zależnej. Pozwoli to na zachowanie konkurencyjność oferty Grupy Kapitałowej oraz zdolności do generowania zysku w następnych okresach sprawozdawczych.

POZYCJE POZABILANSOWE - SKONSOLIDOWANE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2015 ROKU

	stan na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
	PLN	PLN
1. Należności warunkowe	5 127 444,00	5 127 444,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
A. należności wekslowe	0,00	0,00
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	0,00	0,00
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 127 444,00	5 127 444,00
A. należności wekslowe	88 982,00	88 982,00
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	88 982,00	88 982,00
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	0,00	0,00
C. uzyskane gwarancje bankowe	5 038 462,00	5 038 462,00
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie wypłaconej zaliczki dla CENZIN Sp. z o.o.	2 779 062,00	2 779 062,00
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji CENZIN Sp. z o.o.	2 259 400,00	2 259 400,00
2. Zobowiązania warunkowe	30 483 357,55	74 800 978,01
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	9 999 990,00
A. zobowiązania wekslowe	0,00	9 999 990,00
✓ Poręczenie wekslowe dla TU Generali wobec PETRO Mechaniki	0,00	9 999 990,00
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	30 483 357,55	64 800 988,01
A. zobowiązania wekslowe	9 994 022,30	23 474 654,06
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 429 485,09	1 378 212,59
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	995 214,45	154 365,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez PZU S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 406 411,03	10 889 711,03
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 025 802,00	4 758 562,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	578 100,00	578 100,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez KUKA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 801 079,10	0,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez UNIQUA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 042 225,20	0,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Grupa Azoty akłady Azotowe Puławy S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	74 900,00	74 900,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	52 500,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umów w okresie gwarancyjnym zawartych z Synthos Dwory Sp. z o.o. Sp. J. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	592 527,49	0,00

✓ zabezpieczenie udzielone przez Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych - poręczenie na rzecz BS w Nakle	324 000,00	0,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	671 275,50
✓ Gwarancja zapłaty faktury dla BTH STAL-RUR	0,00	900 000,00
✓ Zabezpieczenie udzielonej gwarancji należytego wykonania kontraktu dla TUZ	419 620,00	300 000,00
✓ zabezpieczenie dobrego wykonania kontaktu zawartego z GA PKCH	37 600,00	0,00
✓ Zabezpieczenie budowy węzła biokomponentów umowa zawarta z AGAT Sp. z o.o.	147 000,00	147 000,00
✓ Gwarancja dla Property z tytułu umowy najmu lokalu	28 861,92	28 861,92
✓ Zabezpieczenie wynagrodzenia na rzecz podwykonawców za wykonane prace na rzecz Grupy LOTOS	87 000,00	87 000,00
✓ Zabezpieczenie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zlecenia dla AWBUD	4 196,02	4 196,02
✓ Zabezpieczenie dla PKO BP z tytułu kredytu udzielonego dla Chemont	0,00	3 449 970,00
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	8 599 398,07	18 730 226,12
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	262 000,00	262 000,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków	1 000 163,64	1 000 163,64
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Grupa Lotos S.A.	159 900,00	159 900,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Zeman Sp. z o.o.	172 547,39	172 547,39
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Polskie Młyny S.A.	831 498,29	783 198,29
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji zawartej z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. j.	0,00	3 885 000,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji zawartej z RAFAKO S.A.	912 906,00	912 906,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu otrzymanej zaliczki dla Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J.	0,00	9 557 100,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji umów zawartych z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J.	328 942,80	293 670,30
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji zawartej z PGE Energia Odnawialna S.A.	0,00	154 365,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji zawartej z TAURON Wytwarzanie S.A.	578 100,00	578 100,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Bioagra-Oil S.A.	1 801 079,10	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym zawartej z PGE Energia Odnawialna S.A.	46 309,50	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym -Grupa Azoty	68 020,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Grupa Azoty ZAK	16 000,00	0,00
✓ Zakłady Chemiczne ORGANIKA SARZYNA Nowa Sarzyna - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	0,00	186 275,50
✓ Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki SIARKOPOL S.A. Staszów - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	0,00	485 000,00
✓ EKOBENZEN SP. z o.o. - gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu	300 000,00	300 000,00

✓	EKOBENZEN SP. z o.o. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	47 300,00	0,00
✓	Instal Kraków S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	55 000,00	0,00
✓	PGNiG Technologie S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	17 318,40	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z LOTOS	643 005,75	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Zakłady Azotowe "Puławy"	670 000,00	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Polimex - Mostostal	164 900,00	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z PCC EXOL	98 537,20	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z POL AQUA	334 750,00	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z ZEMAN	6 250,00	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z ORLEN	48 950,00	0,00
✓	udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Rapid	35 920,00	0,00
	C. udzielone gwarancje bankowe	1 643 795,34	2 788 085,99
✓	udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Chemoprojekt Praha	58 128,22	56 654,00
✓	udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z ATEKO a.s.	0,00	217 539,00
✓	udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Chemoprojekt	63 080,00	133 565,00
✓	udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J.	325 596,88	0,00
✓	udzielona gwarancja bankowa -zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BARVY A LAKY TELURIA s.r.o.	0,00	290 337,75
✓	udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu na rzecz ArcelorMittal Poland S.A.	0,00	1 184 900,00
✓	BIOAGRA S.A. Warszawa - gwarancja dobrego wykonania 3 kontraktów	0,00	42 200,00
✓	udzielona gwarancja bankowa LOI Thermprocess GmbH Niemcy gwarancja dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki	617 197,74	617 197,74
✓	udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy zawartej z ZARMEN Sp. z o.o.	245 692,50	245 692,50
✓	udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek do umowy zawartej z Prochem S.A.	334 100,00	0,00
	D. udzielone poręczenia	9 000 000,00	18 561 880,00
✓	poręczenie udzielone Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. na podstawie umów poręczeń spłaty kredytów za ZE ZEN SP. z o.o.	0,00	10 421 880,00
✓	poręczenie udzielone Bankowi BOŚ S.A. na podstawie umów poręczeń spłaty kredytów za MD-proeco Sp. z o.o.	0,00	2 000 000,00
✓	poręczenie udzielone Bankowi ING Bank Śląski S.A. na podstawie umów poręczenia spłaty kredytu za ZBACH Sp. z o.o.	4 000 000,00	4 000 000,00
✓	Poręczenie udzielone Bankowi ING Bank Śląski S.A. na podstawie umów poręczeń spłaty kredytów za ZE ZEN Sp. z o.o.	5 000 000,00	0,00
✓	udzielone poręczenie spłaty kredytu dla PKO BP wobec ZUES Sp. z o.o.	0,00	140 000,00
✓	udzielone poręczenie spłaty kredytu dla Banku Millennium za ZE ZEN Sp. z o.o.	0,00	2 000 000,00
	E. udzielone gwarancje korporacyjne	1 246 141,84	1 246 141,84
✓	udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy na okres gwarancji i rękojmi Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	830 960,42	830 960,42

✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy na okres gwarancji i rękojmi Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	415 181,42	415 181,42
Pozycje pozabilansowe razem:	35 610 801,55	79 928 422,01

15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie publikowała prognoz finansowych.

16. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA DOMINUJĄCA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Sytuacja finansowa Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jest dobra i stabilna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2014 rok, uległy poprawie i tak: wskaźnik bieżącej płynności wynosi 1,45 w porównaniu do 1,19 w poprzednim roku, zaś wskaźnik szybkiej płynności wynosi 1,19 w porównaniu do 1,02 w 2014 roku. Spółka w 2015 roku nie miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Terminowo i w pełnej wysokości są również regulowane zobowiązania finansowe wynikające z podpisanych umów kredytowych, zarówno w kwestii rat kredytowych, jak również odsetek bankowych oraz zobowiązania finansowe wynikające z emisji obligacji serii A.

Celem zabezpieczenia dodatkowych środków finansowych, jak również w celu uzyskania ewentualnych gwarancji bankowych, Jednostka Dominująca podpisała umowy kredytowe lub aneksowała bieżące w trzech bankach: BPH S.A., Bank Millennium S.A., oraz mBank S.A. Środki finansowe pozyskane z kredytów bankowych zabezpieczyły realizację zarówno zamierzeń inwestycyjnych Spółki, jak również działalność operacyjną Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Jednostka Dominująca wykorzystwała jeden limit w rachunku bieżącym oraz korzystała z dwóch kredytów obrotowych. Zobowiązania kredytowe były terminowo regulowane, zarówno w części dotyczącej spłaty kapitału, jak i odsetek. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. posiada również zdolność kredytową i może w razie konieczności pozyskania dodatkowych kapitałów, zaciągać kolejne kredyty.

Dodatkowym źródłem finansowania wykorzystanym w 2015 roku była emisja 15.000 sztuk obligacji serii A po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej czyli po 1.000,00 zł każda.

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, Jednostka Dominująca poniosła nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 682,9 tys. zł, i w porównaniu do nakładów z analogicznego okresu 2014 roku, wydatki inwestycyjne z powyższych tytułów spadły o 42%. Poniesione nakłady inwestycyjne w 2015 roku w całości zostały sfinansowane ze środków obrotowych Jednostki Dominującej, w tym również z wykorzystaniem dostępnych limitów kredytowych.

Poniesione nakłady inwestycyjne przez Spółkę przedstawiają się następująco

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
	od 1 stycznia 2015	od 1 stycznia 2014
	do 31 grudnia 2015	do 31 grudnia 2014
	PLN	PLN
Wartości niematerialne	1 394,00	454,78
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	681 524,92	1 183 378,14
➤ grunty	0,00	0,00
➤ budynki i budowle	23 000,00	3 900,00
➤ urządzenia techniczne	379 752,78	1 013 892,27
➤ środki transportu	172 830,00	223 757,08
➤ inne środki trwałe	105 942,14	47 034,27
➤ środki trwałe w budowie	0,00	-105 205,48
Razem nakłady inwestycyjne	682 918,92	1 183 832,92

Dodatkowo w dniu 25 marca 2014 roku zostały podpisane umowy nabycia udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o. z Płocka. Umowy sprzedaży zostały zawarte z Jednostkami Dominującymi w stosunku do Emitenta tj. Revico S.A. oraz PETRO Mechanika S.A. W wyniku tej transakcji Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabyła 5 016 udziałów Spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o., co stanowi 50,16% udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki, i uprawnia do 50,16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, zaś ich wartość nominalna wynosi 2 508 tys. zł. Zgodnie z zapisami zawartych umów sprzedaży udziałów, przejęcie

udziałów przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nastąpiło od dnia 1 kwietnia 2014 roku. Wartość umowy zawartej przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ze Spółką Revico S.A. wyniosła 2 850 tys. zł, zaś ze Spółką PETRO Mechanika S.A. 2 818 tys. zł. Wartość zobowiązania z tytułu niezapłaconych udziałów wobec REVICO S.A. na dzień 31.12.2014 r. wynosił 1,2 mln zł. Zobowiązanie to zostało uregulowane w 2015 roku w następujących transzach: dwie transze po 300 tys. zł 29 stycznia i 26 lutego oraz 600 tys. zł 9 marca 2015 roku.

Dodatkowo w ramach nowoutworzonego podmiotu gospodarczego, celem obsługi utrzymania ruchu w branży morskiej, poprzez Spółkę BALTICSERVIS Sp. z o.o., Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przekazała w dniu 29 grudnia 2015 roku kwotę 90 tys. zł stanowiącą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki BALTICSERVIS Sp. z o.o. obejmując 90 nowoutworzonych udziałów po 1 tys. zł każdy, oraz wnosząc dopłaty wspólnika w łącznej wysokości 400 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki BALTICSERVIS Sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Szczecin, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 marca 2016 roku.

Zarząd Spółki konsekwentnie realizuje nakreśloną przez siebie długofalową strategię rozwoju. W związku z powyższym nieustannie trwają prace związane z monitorowaniem rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, jak również świadczenia usług w zakresie generalnego wykonawcy inwestycji w przemyśle. Spółka pozyskuje nowoczesny sprzęt celem sprostania wymaganiom dyktowanym przez wymagającą branżę, w której działa. Uzupełnieniem strategicznych działań prowadzonych przez Zarząd są także projekty związane z wyszukiwaniem i badaniem podmiotów potencjalnych akwizycji pod względem formalnym, prawnym oraz finansowym.

Na 2016 rok przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne

Modernizacja budynków hal produkcyjnych Spółki	472 500,00
Zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych	60 000,00
Zakup sprzętu komputerowego	7 500,00
Zakup pozostałych środków trwałych (narzędzia i przyrządy)	35 300,00
Rozbudowa oprogramowania systemowego	1 530 000,00
Wyposażenie, modernizacja pomieszczeń biurowych	472 500,00
Razem planowane nakłady inwestycyjne:	2 105 300,00

18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Ocena CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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

Na uzyskane w 2015 roku wyniki finansowe, wpływ miała również otrzymana od Spółki Zależnej K-Protos a.s. dywidenda w ogólnej wysokości 573 tys. zł prezentowana w przychodach finansowych Spółki.

Korzystnymi dla Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. czynnikami są poszerzenie kręgu odbiorców i zdywersyfikowanie źródeł pozyskiwania przychodów. Poszerzanie działalności i pozyskiwanie nowych kontrahentów mają na celu zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania Spółki, jak również uniezależnienia jej tylko od jednego odbiorcy usług. Realizacja kontraktów na rynku zewnętrznym, pozwala również nabyć naszym służbom pracowniczym niezbędnego doświadczenia w prowadzeniu budowy jako generalny wykonawca. Renoma zaś pozwoli na negocjowanie korzystniejszych marż i przełoży się na wyniki finansowe Jednostki Dominującej, zaś pozyskane referencje na startowanie w procedurach przetargowych i pozyskiwanie dodatkowej przewagi konkurencyjnej.

Ocena Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

W roku 2015 Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena K-Protos a.s.

W roku 2015 K-Protos a.s. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena MD-proeco Sp. z o.o.

Na uzyskane w 2015 roku wyniki finansowe, istotny wpływ miały zawarte umowy na sprzedaż energii cieplnej oraz ceny mediów, zwłaszcza wody i ścieków, które były nieprawidłowo naliczane przez Spółkę CHEMWIK Sp. z o.o.

Ocena Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.

W roku 2015 Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. utworzył odpisy aktualizujące wątpliwe należności w łącznej wysokości 1.677 tys. zł. Odpisy aktualizujące dotyczą należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami od pożyczek, jak również pozostałych należności: not odsetkowych za nieterminowe regulowanie należności oraz niezwróconych kaucji gwarancyjnych.

Ocena PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Na uzyskane w 2015 roku wyniki finansowe, istotny wpływ miały wyniki inwentaryzacji towarów w magazynie. Rozliczenie wykazało po stronie nadwyżek inwentaryzacyjnych kwotę 1.539 tys. zł, natomiast po stronie niedoborów 1.364 tys. zł. W rezultacie wynik finansowy został zasilony kwotą 175 tys. zł.

Niedobory inwentaryzacyjne spowodowane zostały wydaniem towaru z magazynu bez sporządzenia i zaksięgowania w odpowiednim okresie dokument kosztowego RWK. Wydany towar został zużyty w celu realizacji projektu dla klienta Spółki.

Ocena BALTICSERVIS Sp. z o.o.

Na niekorzystne wyniki finansowe Spółki miały wpływ utworzone po raz pierwszy rezerwy, w tym na świadczenia pracownicze na dzień 31.12.2015 roku - z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych, która obciążyła wynik finansowy kwotą 411 tys. zł oraz rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w wysokości 67 tys. zł.

Dodatkowo Spółka w prezentowanym okresie dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 1.978 tys. zł na należności od MSR Gryfia, wynikające z wystawionych faktur korygujących podwyższających wartość wynagrodzenia za świadczone usługi.

19. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W badanym okresie tj. w 2015 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY, nie nastąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania podmiotami Grupy Kapitałowej.

20. WSKAZANIE WSZELKICH UMÓW ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI NIĄ, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKACH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zawarta jest jedna umowa pomiędzy Emitentem, a osobom zarządzającą, wchodzącą w skład Zarządu Jednostki Dominującej. Aktualną jest umowa z Panem Wojciechem Mazur, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu. Przedmiotowa umowa przewiduje wypłacenie kodeksowej odprawy, przysługującej w razie odwołania z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz rozwiązania umowy o pracę. Odprawa nie przysługuje, gdy podstawą odwołania i rozwiązania stosunku pracy były udokumentowane i bezsporne okoliczności określone w art. 52 Kodeksu Pracy.

21. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Emitenta wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału będzie miała sytuacja makroekonomiczna, a w szczególności poziom przedsięwzięć inwestycyjnych na rynku. Ponadto sytuacja gospodarcza w kraju będzie miała kluczowe znaczenie dla rynków zbytu i w sposób bezpośredni będzie wpływać na możliwości inwestycyjne oraz skłonność podejmowania przez podmioty gospodarcze nowych przedsięwzięć.

Na przyszłe wyniki finansowe Emitenta w perspektywie kolejnych okresów, wpływ będą miały realizowane obecnie oraz pozyskane w ostatnim czasie kontrakty, m.in. realizacja zadania na wykonanie robót w ramach projektu Budowa instalacji odazotowania spalin w EC Janikowo Ciech Soda Polska jako podwykonawca szwedzkiej firmy YARA. Realizacja zadania potrwa do października 2018 roku. Wynagrodzenie należne CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za wykonanie ustalonego zakres prac wynosi 27,4 mln PLN netto.

Na przyszłe wyniki finansowe wpływ będą miały również koszty finansowe w postaci odsetek od przeprowadzonej w marcu 2015 roku emisji obligacji serii A oraz emisji obligacji serii B przeprowadzonej w marcu 2016 . Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych. Pierwsze wypłaty odsetek dotyczące emisji serii A wypłacone zostały 4 września 2015 roku oraz 4 marca 2016 roku, kolejna wypłata planowana jest na dzień 4 września 2016 roku. Pierwsze wypłaty odsetek dotyczące emisji obligacji serii B zaplanowane są na dzień 30 września 2016 roku. Wyniki finansowe Spółki obciążane są kosztami finansowymi wypłaconych odsetek oraz kosztami przeprowadzonej emisji w proporcji do okresu finansowania.

22. 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, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA spółki,**
- **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM Spółki 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 2015 roku w podmiotach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko nim, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

23. **WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A., BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. dla osób zasiadających w Zarządzie Jednostki Dominującej oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że Emitent nie opiera wynagrodzeń na programach motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2015 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	MAZUR WOJCIECH - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	282 780,47 329 837,78
	RAZEM	612 618,25
2.	WANDOR MARIUSZ - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	212 987,78 266 015,70
	RAZEM	479 003,48

**Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
z tytułu członkostwa w Zarządzie i Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego za 2015 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UMOWY o pracę	330 751,30
2.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UCHWAŁY Zgromadzenia Wspólników	32 017,20
3.	MARIUSZ WANDOR - z tytułu UCHWAŁY Zgromadzenia Wspólników	47 129,12

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2015 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	ZYCH DARIUSZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	10 491,29
2.	PAŃCZYK TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	8 070,23
3.	LISIEWICZ JAROSŁAW - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	8 070,23
4.	JANIAK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	8 070,23
5.	RUSEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	54 339,52
6.	GASTOŁEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	41 799,66
7.	MAZUR TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	49 662,96
8.	MAREK WRÓBLEWSKI - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	41 799,66
9.	EDWARD SOSNOWSKI - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	41 799,66

24. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Łączna liczba wszystkich akcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 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 (trzyście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 13.687.500 (trzyście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset).

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 31 grudnia 2015 roku oraz 25 kwietnia 2016 roku, Pan Tomasz Mazur – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 285 (dwieście osiemdziesiąt pięć) sztuk wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 14.632 (czternaście tysięcy sześćset trzydzieści dwie) sztuki wg stanu na dzień 25 kwietnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak i na dzień przekazania raportu rocznego (tj. 25 kwietnia 2016 roku), żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

25. INFORMACJE O ZNANYCH JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Jednostce dominującej nie są znane żadne umowy, w tym również zawarte po dniu bilansowym w wyniku, których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych papierów wartościowych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 12 czerwca 2015 roku została podpisana z Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowa na przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za 2015 rok, obejmująca: przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r. oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Umowa została zawarta na okres od dnia jej podpisania, do dnia zakończenia badania i wydania opinii z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, nie dłużej jednak niż do dnia 22 kwietnia 2016 roku. Wynagrodzenie netto z tytułu umowy wynosi 25.000,00 zł.

Dodatkowo Emitent w dniu 1 czerwca 2015 roku podpisał z Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. umowę Nr CHD/07/2015/DOR/2015/MAA o doradztwo w zakresie opracowania polityki rachunkowości dla Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY za wynagrodzeniem netto w wysokości 57.400,00 zł.

2. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODRĘBNIEM ZA: BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DWORACTWA PODATKOWEGO, POZOSTAŁE USŁUGI, INFORMACJE TE NALEŻY Podać TAKŻE DLA POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za całość prac związanych z badaniem, przeglądem sprawozdań finansowych za 2015 rok, jednostkowych i skonsolidowanych oraz za doradztwo zgodnie z zawartymi umowami przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 82.400,00 zł i dotyczy następujących czynności:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 11 000,00 zł,
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 4 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania za I półrocze 2015 roku 7 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2015 roku 3 000,00 zł,
- inne usługi 57.400,00 zł,
- usługi doradztwa podatkowego 0,00zł,

W poprzednim roku obrotowym badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2014 przeprowadziła również Spółka Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. za wynagrodzeniem netto w wysokości 25.000,00 zł.

AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

PODPISY ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Jednostki Dominującej** w jej siedzibie w Oświęcimiu, dnia 4 sierpnia 2016 roku.

.....
Wojciech Mazur
(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

Oświęcim, dnia 4 sierpnia 2016 roku