



## Skonsolidowany Raport Kwartalny



za III kwartał roku obrotowego obejmujący okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 zawierający skrócone  
Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QS 3/2016**

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

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

za III kwartał roku obrotowego **2016** obejmujący okres od **01.07.2016** do **30.09.2016**,  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 14.11.2016)

**CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

(pełna nazwa emitenta)

**CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

(skrótowa nazwa emitenta)

**32-600**

(kod pocztowy)

**Chemików**

(ulica)

**(48 33) 480 20 00**

(telefon)

**sekretariat@chemoservis.pl**

(e-mail)

**549-19-11-468**

(NIP)

**Przemysł chemiczny**

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

**Oświęcim**

(miejscowość)

**1**

(numer)

**(48 33) 444 60 59**

(fax)

**www.CHEMOSERVIS.pl**

(www)

**070889223**

(REGON)

## SPIS TREŚCI

### CZĘŚĆ I

<b>DANE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
1. Wybrane dane finansowe.....	5
1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	5
1.2 Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ....	6
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	8
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) .....	8
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty .....	9
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów .....	10
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	11
2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	14
3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) .....	14
3.2 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty.....	15
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów .....	16
3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	17
3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	19

### CZĘŚĆ II

#### INFORMACJE DODATKOWE

<b>DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO</b> .....	<b>20</b>
1. Dane Jednostki Dominującej .....	20
2. Historia Jednostki Dominującej .....	20
3. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	21
4. Struktura własności akcji Jednostki Dominującej .....	21
5. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej .....	22
6. Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	23
7. Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	25
8. Skład organów Jednostki Dominującej .....	26
9. Oświadczenie o zgodności .....	27
10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	27
10.1 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę .....	27
10.2 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych.....	30
10.3 Wskazanie błędów lat poprzednich.....	30
10.4 Szacunki Zarządu .....	31
10.5 Sprawozdawczość dot. segmentów działalności .....	31
11. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	32
11.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania.....	32
11.2 Odpisy aktualizacyjne .....	37
11.3 Odroczony podatek dochodowy.....	39
12. Aktywa finansowe, rzeczowe, instrumenty finansowe.....	40
12.1 Aktywa finansowe .....	40
12.2 Aktywa rzeczowe.....	44
12.3 Instrumenty finansowe .....	44

13.	Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	45
13.1	Przychody ze sprzedaży .....	45
13.2	Koszty działalności operacyjnej .....	45
13.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	47
13.4	Przychody i koszty finansowe netto .....	48
14.	Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego .....	49
14.1	Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe .....	49
14.2	Inne informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki .....	55
14.3	Dłużne papiery wartościowe .....	55
14.4	Leasing finansowy .....	56
14.5	Leasing operacyjny .....	57
15.	Podatek dochodowy .....	57
16.	Skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej .....	58
17.	Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy Kapitałowej .....	58
18.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych .....	61
19.	Segmenty działalności Grupy Kapitałowej .....	62
20.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej .....	77
21.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	80
22.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy .....	92
23.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej .....	92
24.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	93
25.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	96
26.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	97
27.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	98
28.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	99
29.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, .....	99
30.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	99
31.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego .....	100
32.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....	100
	<b>AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI .....</b>	<b>101</b>

## CZĘŚĆ I

### DANE FINANSOWE

#### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
I. Przychody ze sprzedaży	164 871	167 438	37 738	40 329
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	293	6 127	67	1 476
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 430	4 474	-327	1 078
IV. <b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-2 161</b>	<b>3 507</b>	<b>-495</b>	<b>845</b>
V. <b>Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-243</b>	<b>3 419</b>	<b>-56</b>	<b>823</b>
VI. <b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-1 926</b>	<b>3 934</b>	<b>-441</b>	<b>948</b>
VII. <b>Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-8</b>	<b>3 846</b>	<b>-2</b>	<b>926</b>
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	-5 465	-9 494	-1 251	-2 287
IX. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	8 810	-4 238	2 017	-1 021
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-2 988	14 166	-684	3 412
XI. <b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>357</b>	<b>434</b>	<b>82</b>	<b>105</b>
XII. <b>Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,03</b>
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,00	0,04	0,00	0,01

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2016	31 grudnia 2015
XIV. Aktywa trwałe	76 092	74 056	17 647	17 378
XV. Aktywa obrotowe	124 747	96 364	28 930	22 612
XVI. <b>Aktywa razem</b>	<b>200 839</b>	<b>170 420</b>	<b>46 577</b>	<b>39 990</b>
XVII. Zobowiązania długoterminowe	38 716	24 504	8 979	5 750
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	84 657	66 524	19 633	15 610
XIX. <b>Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>69 523</b>	<b>69 531</b>	<b>16 123</b>	<b>16 316</b>
XX. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	7 943	9 861	1 842	2 314
XXI. Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 640	4 695
XXII. <b>Pasywa, razem</b>	<b>200 839</b>	<b>170 420</b>	<b>46 577</b>	<b>39 990</b>
XXIII. Ilość akcji/udziałów (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XXIV. Rozwodniona ilość akcji/udziałów (w szt.)*	95 862 084	95 862 084	95 862 084	95 862 084
XXV. <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	<b>2,78</b>	<b>2,78</b>	<b>0,64</b>	<b>0,65</b>
XXVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,73	0,73	0,17	0,17
XXVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

\* dane historyczne, po uwzględnieniu Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w sprawie emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych, zostały doprowadzone do porównywalności

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
I. Przychody ze sprzedaży	52 558	64 854	12 030	15 596
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 900	3 525	435	848
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 066	3 388	473	815
<b>IV. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 778</b>	<b>2 881</b>	<b>407</b>	<b>693</b>
<b>V. Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>1 778</b>	<b>2 881</b>	<b>407</b>	<b>693</b>
<b>VI. Całkowite dochody ogółem netto</b>	<b>1 778</b>	<b>2 881</b>	<b>407</b>	<b>693</b>
<b>VII. Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>1 778</b>	<b>2 881</b>	<b>407</b>	<b>693</b>
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	700	-11 565	160	-2 781
IX. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	-342	-1 993	-78	-479
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-980	12 720	-224	3 059
<b>XI. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-622</b>	<b>-838</b>	<b>-142</b>	<b>-202</b>
<b>XII. Zysk netto na jedną akcję / udział (w zł / EUR)</b>	<b>0,07</b>	<b>0,12</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję / udział (w zł/EUR)*	0,02	0,03	0,00	0,01

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2016	31 grudnia 2015
XIV. Aktywa trwałe	83 704	65 588	19 412	15 391
XV. Aktywa obrotowe	39 029	36 162	9 051	8 486
<b>XVI. Aktywa razem</b>	<b>122 733</b>	<b>101 750</b>	<b>28 463</b>	<b>23 877</b>
XVII. Zobowiązania długoterminowe	31 816	18 395	7 378	4 317
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 820	14 036	4 596	3 294
<b>XIX. Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>71 097</b>	<b>69 319</b>	<b>16 488</b>	<b>16 266</b>
XX. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
XXI. Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 640	4 695
<b>XXII. Pasywa, razem</b>	<b>122 733</b>	<b>101 750</b>	<b>28 462</b>	<b>23 877</b>
XXIII. Ilość akcji/udziałów (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XXIV. Rozwodniona ilość akcji/udziałów (w szt.)*	95 862 084	95 862 084	95 862 084	95 862 084
<b>XXV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	<b>2,84</b>	<b>2,77</b>	<b>0,66</b>	<b>0,65</b>
XXVI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,74	0,72	0,17	0,17
XXVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

\* dane historyczne, po uwzględnieniu Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w sprawie emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych, zostały doprowadzone do porównywalności

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku kurs ten wynosił 4,1585 PLN/EUR.

## 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	41 634	42 499	42 701
Nieruchomości inwestycyjne	2 680	2 680	2 680
Wartości niematerialne	15 129	14 811	15 107
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	2 754	2 804	2 793
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	5 170	4 756	4 942
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	90	90	90
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 017	6 346	5 730
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 618	8	13
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>76 092</b>	<b>73 994</b>	<b>74 056</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22 468	21 761	17 204
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 200	53 127	43 551
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	39 742	30 491	27 121
Pozostałe aktywa finansowe	1 551	590	2 157
Należności z tytułu podatku dochodowego	677	796	660
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 343	4 447	4 986
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	766	958	685
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>124 747</b>	<b>112 170</b>	<b>96 364</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>200 839</b>	<b>186 164</b>	<b>170 420</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	20 006	20 006	20 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474	36 474	36 474
Kapitał zapasowy	11 966	8 067	8 067
Kapitał rezerwowy	3 539	3 480	3 480
Kapitał z aktualizacji wyceny	-7	-7	-7
Zyski zatrzymane	-2 079	3 685	2 122
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	-376	-895	-611
<b>Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>69 523</b>	<b>70 810</b>	<b>69 531</b>
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	7 943	10 921	9 861
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>77 466</b>	<b>81 731</b>	<b>79 392</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	29 391	16 693	17 199
Rezerwy	1 757	2 129	1 864
Zobowiązania finansowe	674	1 018	813
Rezerwa na podatek odroczonego	6 707	6 003	4 441
Rozliczenia międzyokresowe	187	0	187
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>38 716</b>	<b>25 843</b>	<b>24 504</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	58 416	45 300	38 381
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0	1 942	2 172
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	22 016	24 869	20 797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	806	630	611
Zobowiązania finansowe	381	471	536
Rezerwy	259	262	674
Rozliczenia międzyokresowe	2 779	5 116	3 353
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>84 657</b>	<b>78 590</b>	<b>66 524</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>123 373</b>	<b>104 433</b>	<b>91 028</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>200 839</b>	<b>186 164</b>	<b>170 420</b>



## 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Przychody ze sprzedaży	59 017	164 871	55 668	167 438
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	54 816	153 098	48 247	148 018
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 201</b>	<b>11 773</b>	<b>7 421</b>	<b>19 420</b>
Koszty sprzedaży	498	-10	1 309	3 432
Koszty ogólnego zarządu	3 361	11 478	3 239	9 762
Pozostałe przychody operacyjne	80	261	53	412
Pozostałe koszty operacyjne	93	273	175	511
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>329</b>	<b>293</b>	<b>2 751</b>	<b>6 127</b>
Przychody finansowe	331	1 775	16	173
Koszty finansowe	1 184	3 726	710	1 899
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-853</b>	<b>-1 951</b>	<b>-694</b>	<b>-1 726</b>
<b>Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>63</b>	<b>228</b>	<b>0</b>	<b>73</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-461</b>	<b>-1 430</b>	<b>2 057</b>	<b>4 474</b>
Podatek dochodowy	506	731	589	967
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-967</b>	<b>-2 161</b>	<b>1 468</b>	<b>3 507</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>-967</b>	<b>-2 161</b>	<b>1 468</b>	<b>3 507</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-112	-243	1 411	3 419
- Udziałowcom niekontrolującym	-855	-1 918	57	88
<b>Zysk na jedną akcję przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>				
- Podstawowy w PLN	0,00	-0,01	0,06	0,14
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00	0,01	0,04

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

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-967	-2 161	1 468	3 507
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:	-589	235	390	427
<i>Pozycje, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	-589	235	390	427
✚ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-589	235	390	427
<i>Podatek dochodowy od pozycji, które będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0	0	0
<i>Pozycje, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0	0	0
<i>Podatek dochodowy od pozycji, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-589	235	390	427
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>-1 556</b>	<b>-1 926</b>	<b>1 858</b>	<b>3 934</b>
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-589	235	390	427
- Udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-701	-8	1 801	3 846
- Udziałowcom niekontrolującym	-855	-1 918	57	88

## 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>2 122</b>	<b>-611</b>	<b>69 531</b>	<b>9 861</b>	<b>79 392</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	0	-243	0	-243	-1 918	-2 161
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	235	235	0	235
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-243</b>	<b>235</b>	<b>-8</b>	<b>-1 918</b>	<b>-1 926</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	59	0	-59	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	3 899	0	0	-3 899	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>11 966</b>	<b>3 539</b>	<b>-7</b>	<b>-2 079</b>	<b>-376</b>	<b>69 523</b>	<b>7 943</b>	<b>77 466</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>4 190</b>	<b>3 434</b>	<b>-7</b>	<b>4 695</b>	<b>-1 322</b>	<b>67 470</b>	<b>10 829</b>	<b>78 299</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	0	3 419	0	3 419	88	3 507
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	427	427	0	427
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 419</b>	<b>427</b>	<b>3 846</b>	<b>88</b>	<b>3 934</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	46	0	-46	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	3 877	0	0	-3 877	0	0	0	0
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	-506	0	-506	4	-502
<b>Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>3 685</b>	<b>-895</b>	<b>70 810</b>	<b>10 921</b>	<b>81 731</b>

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>4 190</b>	<b>3 434</b>	<b>-7</b>	<b>4 695</b>	<b>-1 322</b>	<b>67 470</b>	<b>10 829</b>	<b>78 299</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	0	1 924	0	1 924	-1 012	912
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	-28	711	683	44	727
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 896</b>	<b>711</b>	<b>2 607</b>	<b>-968</b>	<b>1 639</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	46	0	-46	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	3 877	0	0	-3 875	0	2	0	2
Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	-548	0	-548	0	-548
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>8 067</b>	<b>3 480</b>	<b>-7</b>	<b>2 122</b>	<b>-611</b>	<b>69 531</b>	<b>9 861</b>	<b>79 392</b>

## 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 430</b>	<b>4 474</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</b>		
Amortyzacja	3 040	3 302
Odsetki netto	2 642	1 150
Odsetki leasingowe	40	55
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-1 809	-63
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności (Zysk)/Strata	-228	-72
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-731	-967
Podatek dochodowy zapłacony	-133	-1 327
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Zmiana stanu rezerw	1 744	2 533
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
<i>Zapasy</i>	-5 263	-7 509
<i>Należności</i>	-22 763	-7 679
<i>Zobowiązania</i>	18 322	-6 370
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	-1 860	1 922
Pozostałe korekty	3 097	2 384
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-133	-1 327
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>-5 465</b>	<b>-9 494</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	99	261
Sprzedaż udziałów	5 050	10
Sprzedaż papierów wartościowych	12 663	0
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	13	438
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-1 842	-3 295
Nabycie udziałów	-3 021	-1 210
Nabycie papierów wartościowych	-4 102	0
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-50	-450
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 810</b>	<b>-4 238</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	7 724	23 394
Wpływy z otrzymanych pożyczek	295	70
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 789	14 656
Spłaty kredytów	-6 576	-21 868
Spłaty pożyczek	-200	-49
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 903	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-425	-481
Odsetki zapłacone	-2 692	-1 556
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>-2 988</b>	<b>14 166</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>357</b>	<b>434</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>4 986</b>	<b>4 013</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 343</b>	<b>4 447</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	22

### 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 891	8 366	8 239
Nieruchomości inwestycyjne	2 680	2 680	2 680
Wartości niematerialne	19	17	16
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	998	1 011	1 008
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	49 817	49 718	49 718
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 874	3 402	2 821
Pozostałe aktywa długoterminowe	18 425	2 159	1 106
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>83 704</b>	<b>67 353</b>	<b>65 588</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	877	2 697	390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 448	20 779	17 939
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	17 432	15 349	10 288
Pozostałe aktywa finansowe	3 281	2 280	5 196
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	440	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563	1 874	2 184
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	428	220	165
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>39 029</b>	<b>43 639</b>	<b>36 162</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>122 733</b>	<b>110 992</b>	<b>101 750</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	20 006	20 006	20 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 474	36 474	36 474
Kapitał zapasowy	9 605	6 313	6 313
Kapitał rezerwowy	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	1 778	2 881	3 292
<b>Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>71 097</b>	<b>68 908</b>	<b>69 319</b>
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>71 097</b>	<b>68 908</b>	<b>69 319</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	27 421	15 393	15 187
Rezerwy	650	727	721
Zobowiązania finansowe	305	508	388
Rezerwa na podatek odroczonego	3 440	3 012	2 099
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>31 816</b>	<b>19 640</b>	<b>18 395</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 801	14 382	7 095
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	0	1 942	2 171
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	5 246	4 886	3 172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	134
Zobowiązania finansowe	349	184	246
Rezerwy	12	58	26
Rozliczenia międzyokresowe	412	992	1 192
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>19 820</b>	<b>22 444</b>	<b>14 036</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>51 636</b>	<b>42 084</b>	<b>32 431</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>122 733</b>	<b>110 992</b>	<b>101 750</b>

### 3.2 Jednostkowe sprawozdanie z zysku lub straty

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Przychody ze sprzedaży	19 074	52 558	18 404	64 854
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 804	47 338	16 170	58 133
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 270</b>	<b>5 220</b>	<b>2 234</b>	<b>6 721</b>
Koszty sprzedaży	200	642	240	697
Koszty ogólnego zarządu	821	2 751	834	2 461
Pozostałe przychody operacyjne	21	82	2	4
Pozostałe koszty operacyjne	1	9	41	42
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 269</b>	<b>1 900</b>	<b>1 121</b>	<b>3 525</b>
Przychody finansowe	404	2 837	65	842
Koszty finansowe	1 510	2 671	369	979
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>-1 106</b>	<b>166</b>	<b>-304</b>	<b>-137</b>
<b>Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>163</b>	<b>2 066</b>	<b>817</b>	<b>3 388</b>
Podatek dochodowy	168	288	158	507
<b>Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-5</b>	<b>1 778</b>	<b>659</b>	<b>2 881</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>-5</b>	<b>1 778</b>	<b>659</b>	<b>2 881</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-5	1 778	659	2 881
- Udziałowcom Niekontrolującym	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) na jedną akcję przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>				
- Podstawowy w PLN	0,00	0,07	0,03	0,12
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,02	0,01	0,03

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

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-5	1 778	659	2 881
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:	0	0	0	0
<i>Składniki, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0	0	0
<i>Podatek dochodowy od składników, które będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0	0	0
<i>Składniki, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0	0	0	0
<i>Podatek dochodowy od składników, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i>	0	0	0	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>-5</b>	<b>1 778</b>	<b>659</b>	<b>2 881</b>
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	0	0	0	0
- Udziałowcom Niekontrolującym	0	0	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-5	1 778	659	2 881
- Udziałowcom Niekontrolującym	0	0	0	0



### 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 313</b>	<b>3 234</b>	<b>3 292</b>	<b>69 319</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	1 778	1 778
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 778</b>	<b>1 778</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	3 292	0	-3 292	0
<b>Na dzień 30 września 2016 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>9 605</b>	<b>3 234</b>	<b>1 778</b>	<b>71 097</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>3 382</b>	<b>3 234</b>	<b>2 931</b>	<b>66 027</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	2 881	2 881
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 881</b>	<b>2 881</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	2 931	0	-2 931	0
<b>Na dzień 30 września 2015 roku (niebadane)</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 313</b>	<b>3 234</b>	<b>2 881</b>	<b>68 908</b>

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>3 382</b>	<b>3 234</b>	<b>2 932</b>	<b>66 028</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	3 294	3 294
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	-3	-3
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 291</b>	<b>3 291</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku za poprzedni rok obrotowy	0	0	2 931	0	-2 931	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>20 006</b>	<b>36 474</b>	<b>6 313</b>	<b>3 234</b>	<b>3 292</b>	<b>69 319</b>

### 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 (niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 066</b>	<b>3 388</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</b>		
Amortyzacja	544	548
Odsetki netto	1 229	782
Odsetki leasingowe	16	23
Dywidendy	-1 394	-569
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-726	0
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-288	-507
Podatek dochodowy zapłacony	-134	-589
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Zmiana stanu rezerw	1 257	1 512
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
<i>Zapasy</i>	-487	-48
<i>Należności</i>	-4 394	-12 768
<i>Zobowiązania</i>	4 534	-3 221
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	-2 236	473
Pozostałe korekty	847	0
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-134	-589
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>700</b>	<b>-11 565</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż udziałów	5 050	0
Sprzedaż papierów wartościowych	0	0
Złożenie depozytów	0	0
Odsetki otrzymane	608	135
Dywidendy otrzymane	1 144	569
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	3 753	734
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-188	-461
Nabycie udziałów	-3 003	-1 200
Dopłata do kapitału jednostki powiązanej	0	-100
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-7 706	-1 670
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>-342</b>	<b>-1 993</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	3 290	11 488
Wpływy z otrzymanych pożyczek	900	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 789	14 656
Splaty kredytów	-2 024	-12 480
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 903	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-179	-159
Odsetki zapłacone	-1 853	-785
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>-980</b>	<b>12 720</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-622</b>	<b>-838</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 185</b>	<b>2 712</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 563</b>	<b>1 874</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

---

## **CZĘŚĆ II**

### **INFORMACJE DODATKOWE**

### **DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

#### **1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

*Nazwa:* **CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

*Siedziba:* ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim

*Telefon:* (33) 480 20 00

*Telefax:* (33) 444 60 59

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

*Strona internetowa:* [www.chemoservis.pl](http://www.chemoservis.pl)

*Rejestracja:* Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238.

#### **2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego, z dnia 15 grudnia 1997 roku. Od momentu jej powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku jednostka dominująca funkcjonowała, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119, a następnie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049456.

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku firma rozpoczęła prace nad przygotowaniem oferty publicznej, czego konsekwencją był debiut akcji spółki na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w dniu 25 listopada 2008 roku. Kolejnym kluczowym etapem w bogatej historii firmy było powstanie w dniu 1 listopada 2009 roku Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku finalizacji pierwszego z szeregu procesów akwizycyjnych.

**3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIĘĆ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

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

Opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Emitenta w badanym okresie posiadał: Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości: 88.000 sztuk o wartości nominalnej 0,80 zł wg stanu na dzień 13 maja 2016 roku, 30 września 2016 roku oraz 14 listopada 2016 roku; Pan Tomasz Mazur – Członek Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ilości 14.632 sztuki o wartości nominalnej 0,80 zł wg stanu na dzień 13 maja 2016 roku oraz zero sztuk wg stanu na dzień wg stanu na 30 września 2016 roku oraz 14 listopada 2016 roku. Żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki, wg wiedzy Emitenta na bazie zawiadomień, nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

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

***Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 13 maja 2016 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):***

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
REVICO S.A.	Zwykłe na okaziciela	7.738.418	30,94%
PETRO Mechanika S.A. w upadłości układowej	Zwykłe na okaziciela	3.220.569	12,88%
PKO Bank Polski S.A.	Zwykłe na okaziciela	2.476.781	9,90%
ALTUS TFI	Zwykłe na okaziciela	1.596.599	6,38%

**Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 30 września 2016 (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):**

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>RAUNDS Sp. z o.o.</b>	Zwykłe na okaziciela	6.172.468 <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>	24,68% <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>
<b>PETRO Mechanika * S.A. w upadłości układowej</b>	Zwykłe na okaziciela	3.220.569	12,88%
<b>ALTUS TFI</b>	Zwykłe na okaziciela	2.403.000	6,38%
<b>REVICO S.A.</b>	Zwykłe na okaziciela	1.565.950 <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>	6,26% <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>

**Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 14 listopada 2016 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):**

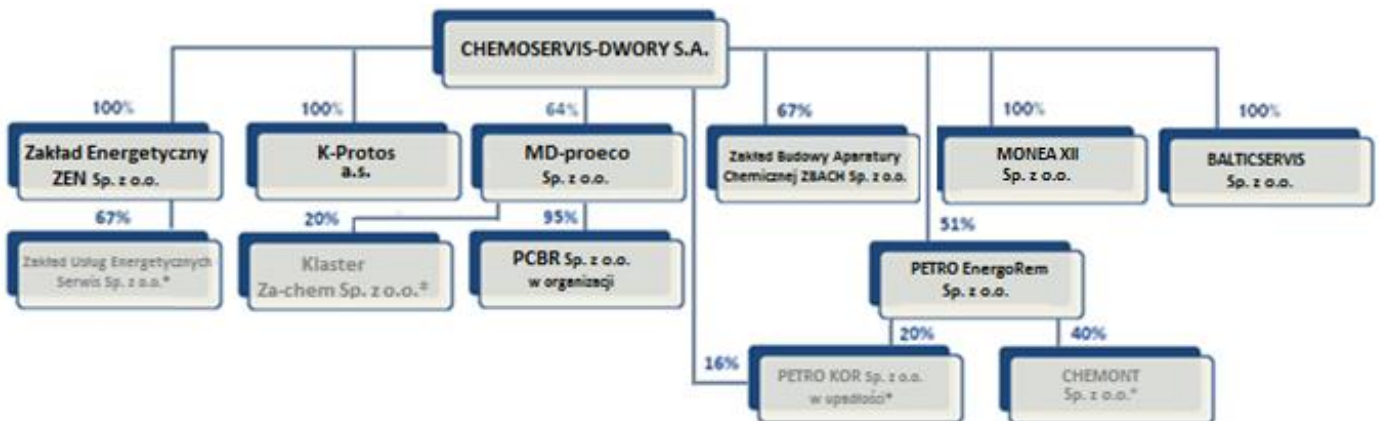
Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
<b>RAUNDS Sp. z o.o.</b>	Zwykłe na okaziciela	6.172.468 <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>	24,68% <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>
<b>PETRO Mechanika S.A. w upadłości układowej</b>	Zwykłe na okaziciela	3.220.569	12,88%
<b>ALTUS TFI</b>	Zwykłe na okaziciela	2.403.000	6,38%
<b>REVICO S.A.</b>	Zwykłe na okaziciela	1.546.250 <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>	6,18% <i>zakaz wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu</i>

## 5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

- a) 4.740.000 (cztery miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 4.740.000 (cztery miliony siedemset czterdzieści tysięcy),
- b) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy),
- c) 2.830.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 2.830.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy),
- d) 13.687.500 (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 13.687.500 (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset).

**6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZYJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI PODZIAŁU I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI**



*\*) Spółka nie objęta konsolidacją.*

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2016 roku posiadała siedem spółek zależnych bezpośrednio od CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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 ZUE Serwis Sp. z o.o. posiada 68,9% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup wszystkich udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.. Ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o., po wyeliminowaniu transakcji na rzecz ZE ZEN Sp. z o.o., nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, nie objęto tej Spółki konsolidacją. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 4 kwietnia 2012 roku nabyła również, 250 udziałów Spółki PETRO KOR Sp. z o.o., co stanowi 16,22% udziałów w kapitale zakładowym tego podmiotu. Udziały w podmiocie powiązany PETRO Kor Sp. z o.o. w upadłości 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. 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. wynosi 42 tys. zł, a Spółka MD-proeco Sp. z o.o. posiada 95,24% udziałów w jej kapitale zakładowym. 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. W dniu 30 marca 2016 roku sfinalizowano transakcję nabycia 100% udziałów w spółce MONEA XII Sp. z o.o. Spółka ma charakter celowy. Główny obszar działalności Spółki to działalność inwestycyjna w zakresie transakcji na papierach wartościowych spółek publicznych.

## 7. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

- **CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** jest spółką wykonującą prace związane z całodobowym utrzymaniem ruchu na instalacjach przemysłowych, remontem oraz diagnostyką maszyn i urządzeń, remontem aparatury przemysłowej oraz realizacją przedsięwzięć z zakresu budowy i modernizacji obiektów przemysłowych na zasadzie Generalnego Wykonawcy.
- **Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.** jest spółką wykonującą prace w branży elektrycznej, energetycznej oraz mechanicznej, w zakresie remontów, modernizacji oraz okresowych przeglądów maszyn i urządzeń, jak również budowy nowych instalacji. Spółka wykonuje również specjalistyczne badania i pomiary układów elektroenergetycznej automatyki.
- **K-Protos a.s.** świadczy usługi w zakresie maszynowego oraz elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego, w swoich oddziałach na terenie Republiki Czeskiej.
- **MD-proeco Sp. z o.o.** wykonuje kompleksowe usługi unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych dla klientów przemysłowych, instytucjonalnych oraz indywidualnych. Do unieszkodliwiania chemiczno-termicznego spółka przyjmuje odpady stałe, płynne oraz pastowate, w tym: odpady węglpochodne, ropopochodne, drewnopochodne oraz farmaceutyczne; leki; środki ochrony roślin; odpady lakiernicze; farby; rozpuszczalniki; impregnaty do drewna; barwniki; kleje; czyszciva; smary; tłuszcze; oleje; tworzywa sztuczne; gumy; tonery drukarskie; osady z dna zbiorników; odzież roboczą; itp. Ponadto firma zajmuje się odzyskiem energii z szerokiego katalogu odpadów niebezpiecznych.
- **Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.** specjalizuje się w produkcji aparatury i urządzeń dla przemysłu chemicznego, energetycznego, petrochemicznego i spożywczego oraz ich remontach. W ofercie firma posiada: zbiorniki ciśnieniowe i bezciśnieniowe, stałe i przewoźne ze stali kwasoodpornej i węglowej; wymienniki ciepła płaszczowo-rurowe, jedno i wielodrogowe z dnami sitowymi stałymi, głowicą pływającą i u-rurkowe; kolumny do procesów chemicznych z półkami zaworkowymi, kołpakowymi, płaskimi, rurkami przelotowymi oraz kolumny z wypełnieniem; reaktory, mieszalniki z płaszczem grzewnym

lub bez; dennice ze stali kwasoodpornych i węglowych w zakresie średnic do 1200 mm i grubości do 20 mm oraz kołpaki i zaworki jako wyposażenie do kolumn.

- **PETRO EnergoRem Sp. z o.o.** świadczy swoje usługi inżynierskie w pięciu branżach (mechanicznej, automatycznej, elektrycznej, teleinformatycznej i izolacyjnej), gdzie głównymi odbiorcami usług są rafinerie przerobu ropy naftowej, przemysł chemiczny, operatorzy baz magazynowych paliw, elektrownie i elektrociepłownie, przemysł papierniczy, spożywczy, oczyszczalnie ścieków, lokalne ciepłownie i systemy grzewcze.
- **BALTICSERVIS Sp. z o.o.** świadczy kompleksowe usługi w zakresie obsługi technicznej i utrzymania ruchu w przemyśle stoczniowym i offshore, posiadając doskonałą lokalizację w swoich oddziałach zlokalizowanych w Szczecinie i Świnoujściu. Wśród wykonywanych przez firmę usług są zlecenia stałe oraz prace inwestycyjne takie jak: obsługa jednostek pływających, w tym: promów, holowników, dźwigów pływających, doków i pontonów; obsługa i remonty sieci elektrycznych, elektroenergetycznych oraz zarządzanie nieruchomościami w pełnym zakresie.
- **PCBR – Przemysłowe Centrum Badawczo Rozwojowe Sp. z o.o. w organizacji** prowadzi działalność badawczo-rozwojową jako spółka non-profit, istotą funkcjonowania spółki jest tworzenie korzystnych warunków dla rozwoju przedsiębiorczości.
- **MONEA XII Sp. z o.o.** prowadzi działalność doradczą w zarządzania i pośrednictwa w obrocie nieruchomościami jak również działalność wspomagającą usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne.

## 8. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

*Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 30 września 2016 roku:*

### ZARZĄD:

Wojciech Mazur                      **Prezes Zarządu**

### RADA NADZORCZA:

Dariusz Zych                      **Przewodniczący Rady Nadzorczej**  
Tomasz Pańczyk                **V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej**  
Jarosław Lisiewicz               **Sekretarz Rady Nadzorczej**  
Andrzej Janiak                   **Członek Rady Nadzorczej**  
Tomasz Mazur                   **Członek Rady Nadzorczej**

## 9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2016 roku, 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 30 września 2016 roku, 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

## 10. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

### 10.1 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę.

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

Zasady polityki rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015. Tożsame zasady rachunkowości stosowane były we wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach w sposób ciągły. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2015, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – tekst jednolity opublikowany w Dz. U. z dnia 28.01.2014 roku, poz. 133 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

*Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:*

- Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne w zakresie rachunkowości nabycia udziału we wspólnej działalności, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i do MSR 41 Rolnictwo - Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR Rzeczowe aktywa trwałe oraz do MSR 38 Wartości niematerialne w zakresie dopuszczalnych metod amortyzacji, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe w zakresie stosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku,
- Roczny program poprawek 2012-2014 w zakresie MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalności zaniechana – metody zbycia; MSSF 7 Instrumenty finansowe: Informacje do ujawnienia – umowy o obsługę i śródroczne sprawozdanie finansowe; MSR 19 Świadczenia pracownicze – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia; MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – informacje ujawniane w innej części śródrocznego raportu finansowego, zatwierdzony do stosowania po 1 stycznia 2016 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości.

*Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:*

- MSSF 14 – Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – Spółki inwestycyjne: Stosowanie zwolnienia z konsolidacji, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, obowiązujący od 1 stycznia 2017 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSR 12 – Podatek odroczony – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, obowiązujący od 1 stycznia 2017 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- MSSF 16 Leasing, obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 4 – zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później. Standard nie został zatwierdzony przez UE;

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

## 10.2 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego jest złoty polski.

### *Informacje finansowe sporządzono w tysiącach złotych.*

Dane finansowe w walutach obcych zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku kurs ten wynosił 4,1585 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 30 września 2016 roku – 0,1596 PLN/CZK, oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 0,1577 PLN/CZK;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących w dniu roboczym w ciągu każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym podlegającym konsolidacji: w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku kurs ten wynosił – 0,1612 PLN/CZK; w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku kurs ten wynosił – 0,1520 PLN/CZK.

## 10.3 Wskazanie błędów lat poprzednich

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

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano również korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. W odniesieniu do

danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, jak również w odniesieniu do danych porównywalnych, nie dokonano powyższych korekt, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

#### 10.4 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętego okresu użytkowania ekonomicznego środków trwałych oraz zobowiązań warunkowych.

#### 10.5 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy przychody ich dotyczące zostały przypisane także do tych segmentów.

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY przyjęła za podstawowy - podział branżowy na segmenty w następujący sposób:

Segment A – **Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,**

Segment B – **Utrzymanie ruchu – branża energetyczna,**

Segment C – **Utrzymanie ruchu – rynki zagraniczne,**

Segment D – **Gospodarka odpadami,**

Segment E – **Budowa aparatów przemysłowych,**

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

Segment G – **Pozostałe.**

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

## 11. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

### 11.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Na dzień 30 września 2016 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

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

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 864</b>	<b>1 770</b>	<b>1 770</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 722	1 450	1 450
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	142	320	320
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>424</b>	<b>569</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	418	562
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	6	7
<b>Wykorzystanie</b>	<b>81</b>	<b>38</b>	<b>112</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	81	37	106
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	1	6
<b>Rozwiązanie</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>363</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	22	6	184
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4	21	179
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 757</b>	<b>2 129</b>	<b>1 864</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 619	1 825	1 722
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	138	304	142



**b) Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze, pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>674</b>	<b>416</b>	<b>416</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	170	129	129
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	202	212	212
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0	50	50
Rezerwa na odprawę dla zwolnionego Członka Zarządu	51	0	0
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	210	0	0
Pozostałe rezerwy	41	25	25
<b>Zwiększenia</b>	<b>77</b>	<b>80</b>	<b>683</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	0	47	183
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	33	198
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0	0	0
Rezerwa na odprawę dla zwolnionego Członka Zarządu	77	0	51
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	0	0	210
Pozostałe rezerwy	0	0	41
<b>Wykorzystanie</b>	<b>475</b>	<b>231</b>	<b>421</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	108	81	139
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	157	125	207
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0	0	50
Rezerwa na odprawę dla zwolnionego Członka Zarządu	0	0	0
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	210	0	0
Pozostałe rezerwy	0	25	25
<b>Rozwiązanie</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	5	3	3
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	12	0	1
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0	0	0
Rezerwa na odprawę dla zwolnionego Członka Zarządu	0	0	0
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>259</b>	<b>262</b>	<b>674</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	57	92	170
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	33	120	202
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0	50	0
Rezerwa na odprawę dla zwolnionego Członka Zarządu	128	0	51
Rezerwa na przewidywane straty z kontraktów długoterminowych	0	0	210
Pozostałe rezerwy	41	0	41

c) **Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 662</b>	<b>4 509</b>	<b>2 536</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 536</b>	<b>1 985</b>	<b>1 985</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	982	952	956
+ rezerwa na koszty usług obcych	325	61	61
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	4	4
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	447	415	415
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	720	505	505
+ rezerwa na materiały bezpośrednie	0	0	0
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	24	20	20
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	47	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	33	33
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-9	-5	-9
<b>b) zwiększenia</b>	<b>5 618</b>	<b>8 653</b>	<b>9 758</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	3 090	2 265	2 727
+ rezerwa na koszty usług obcych	619	4 306	4 181
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	2	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	496	666	935
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	780	1 316	1 832
+ rezerwa na materiały bezpośrednie	588	0	0
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	36	0	39
+ pozostałe rezerwy	0	93	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	9	5	9
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>5 492</b>	<b>6 129</b>	<b>9 207</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	2 665	1 686	2 705
+ rezerwa na koszty usług obcych	836	2 320	3 907
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	6	4
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	844	758	904
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	1 043	1 215	1 621
+ rezerwa na materiały bezpośrednie	0	0	0
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	24	20	20
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	80	0	0
+ pozostałe rezerwy	0	124	46
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 662</b>	<b>4 509</b>	<b>2 536</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	1 407	1 531	978
+ rezerwa na koszty usług obcych	108	2 047	335
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	0	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	99	323	446
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	457	606	716
+ rezerwa na materiały bezpośrednie	588	0	0
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	3	0	39
+ pozostałe rezerwy	0	2	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0	0	0
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	0	0

<b>b) zwiększenia</b>	<b>3</b>	<b>32</b>	<b>33</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	3	26	33
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	6	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>3</b>	<b>31</b>	<b>33</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	3	26	33
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	5	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0	0	0
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	1	0
<b>C) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>117</b>	<b>606</b>	<b>817</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>817</b>	<b>765</b>	<b>765</b>
+ przychody przyszłych okresów	754	769	776
+ przychody przyszłych okresów - naliczone kary	0	0	0
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	20	5	5
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	48	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-5	-9	-16
<b>b) zwiększenia</b>	<b>117</b>	<b>1 850</b>	<b>2 883</b>
+ przychody przyszłych okresów	12	1 841	2 642
+ przychody przyszłych okresów - naliczone kary	100	0	0
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	0	0	177
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	0	0	48
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	5	9	16
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>817</b>	<b>2 009</b>	<b>2 831</b>
+ przychody przyszłych okresów	766	2 009	2 669
+ przychody przyszłych okresów - naliczone kary	0	0	0
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	15	0	162
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	36	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>117</b>	<b>606</b>	<b>817</b>
+ przychody przyszłych okresów	0	601	749
+ przychody przyszłych okresów - naliczone kary	100	0	0
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	5	5	20
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	12	0	48
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 779</b>	<b>5 116</b>	<b>3 353</b>

d) **Stan rozliczeń międzyokresowych biernych**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>Długoterminowe</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>187</b>
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	187	0	187
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 779</b>	<b>5 116</b>	<b>3 353</b>
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 662</b>	<b>4 509</b>	<b>2 536</b>
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	1 407	1 531	978
+ rezerwa na koszty usług obcych	108	2 047	335
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0	0	0
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	99	323	446
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	457	606	716
+ rezerwa na materiały bezpośrednie	588	0	0
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	0	0	22
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	3	0	39
+ pozostałe rezerwy	0	2	0
<b>b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0	0	0
+ rezerwa na koszty odsetek od pożyczek	0	1	0
<b>c) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>117</b>	<b>606</b>	<b>817</b>
+ przychody przyszłych okresów	0	601	749
+ przychody przyszłych okresów - naliczone kary	100	0	0
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	5	5	20
+ przychody rozliczane w czasie - nieodpłatne otrzymanie wartości niematerialnych	12	0	48
<b>Zobowiązania - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 966</b>	<b>5 116</b>	<b>3 540</b>

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

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 28 tys. zł - skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 28 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 107 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 261 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 261 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 282 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zwiększona o kwotę w wysokości 177 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 177 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 259 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;

- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zmniejszona o kwotę 258 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 258 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 347 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 1.069 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 1.069 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 429 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwa na koszty usług obcych** – w bieżącym kwartale rezerwa została zwiększona o kwotę 78 tys. zł – skutkiem zmiany jest spadek wyniku finansowego o 78 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 227 tys. zł rozliczonych poprzez zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwa na koszty materiałów bezpośrednich** – w bieżącym kwartale rezerwa została zwiększona o kwotę 588 tys. zł – skutkiem zmiany jest spadek wyniku finansowego o kwotę 588 tys. zł, /narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 588 tys. zł rozliczonych poprzez zmniejszenie wyniku finansowego/.

## 11.2 Odpisy aktualizujące

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

### a) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 985</b>	<b>3 277</b>	<b>3 277</b>
- roboty w toku	2 449	2 449	2 449
- materiały	542	840	848
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-6	-12	-20
<b>b) zmniejszenia</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>329</b>
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	6	2	329
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>c) zwiększenia</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>37</b>
-roboty w toku	0	0	0
- materiały	1	0	17
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6	12	20
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 986</b>	<b>3 287</b>	<b>2 985</b>
-roboty w toku	2 449	2 449	2 449
- materiały	537	838	536
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale sprawozdawczym rozliczono zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 14 tys. zł. W ujęciu narastającym za 2016 rok wysokość odpisów aktualizujących zapasy zwiększyła się o kwotę 1 tys. zł wpływając niekorzystnie na wynik finansowy.

b) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>6 966</b>	<b>3 518</b>	<b>3 518</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	6 825	3 505	3 506
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	142	21	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1	-8	-1
<b>b) zwiększenia</b>	<b>43</b>	<b>1 336</b>	<b>3 458</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	42	1 318	3 319
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	10	138
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1	8	1
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>1 950</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	1 947	0	1
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	3	1	9
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>5 059</b>	<b>4 853</b>	<b>6 966</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	4 920	4 823	6 824
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	139	30	142
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale rozliczono kwotę 3 tys. zł tytułem zmniejszenia odpisów aktualizujących należności poprzez zwiększenie wyniku finansowego. Narastająco od początku 2016 roku kwota odpisów aktualizujących należności zmniejszyła się o kwotę 1.907 tys. zł wpływając na poprawę wyniku finansowego.

c) Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) odpisy aktualizujące, stan na początek okresu</b>	<b>2 025</b>	<b>1 609</b>	<b>1 609</b>
- udziały lub akcje	792	792	792
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 233	817	817
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
<b>b) odpisy aktualizujące zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
<b>c) odpisy aktualizujące zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416</b>
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	416
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0

d) odpisy aktualizujące stan na koniec okresu	2 025	1 609	2 025
- udziały lub akcje	792	792	792
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	1 233	817	1 233
- pozostałe aktywa finansowe	0	0	0

W bieżącym kwartale sprawozdawczym Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, jak również nie dokonała odwrócenia powyższych odpisów. Również w ujęciu narastającym kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych nie uległa zmianie.

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

W bieżącym kwartale sprawozdawczym Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. W bieżącym kwartale sprawozdawczym nie dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe. Również w ujęciu narastającym za 2016 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów, podobnie jak również nie dokonała odwrócenia odpisów z powyższych tytułów.

### 11.3 Odroczony podatek dochodowy

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

a) **Rezerwa na odroczony podatek odroczony**

	okres obrotowy		
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	4 441	3 647	3 647
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	-13	-253	-29
Zwiększenia	8 531	4 810	6 546
Zmniejszenia	6 278	2 707	5 781
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	13	253	29
<b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>6 707</b>	<b>6 003</b>	<b>4 441</b>

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy na podatek odroczony w wysokości 1.444 tys. zł, który rozliczono poprzez zmniejszenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił wzrost rezerwy na podatek odroczony w wysokości 2.266 tys. zł, który został rozliczony poprzez zmniejszenie zysku.

b) **Aktywa na odroczony podatek odroczony**

	okres obrotowy		
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	5 730	4 550	4 550
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	-4	112	-31
Zwiększenia	10 258	7 170	10 494
Zmniejszenia	8 975	5 262	9 345
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	4	-112	31
<b>Odroczony podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>7 017</b>	<b>6 346</b>	<b>5 730</b>

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa na podatek odroczony w wysokości 817 tys. zł, który rozliczono poprzez zwiększenie wyniku finansowego. Narastająco od początku roku nastąpił wzrost aktywa na podatek odroczony w wysokości 1.287 tys. zł, który został rozliczony na korzyść wyniku finansowego.

## 12. AKTYWA FINANSOWE I RZECZOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE

### 12.1 Aktywa finansowe

a) **Akcje i udziały w jednostkach powiązanych - Inwestycje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją**

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>



a) **Udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją, stan na dzień 30 września 2016 r.**

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

b) **Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) nabycie	0	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) sprzedaż	0	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
c) reklasyfikacja do aktywów krótkoterminowych	0	0	0
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
a) udziały lub akcje	63	63	63
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

c) **Akcje i udziały w jednostkach powiązanych - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
a) udziały lub akcje	5 107	4 693	4 879
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostkach zależnych, razem</b>	<b>5 107</b>	<b>4 693</b>	<b>4 879</b>

d) **Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, stan na dzień 30 września 2016 r.**

Jednostka stowarzyszona	siedziba	przedmiot działalności	udział w kapitale zakładowym %	udział procentowy posiadanych praw głosu %	wartość bilansowa akcji / udziałów tys. PLN	korekty aktualizujące wartość tys. PLN	wartość tys. PLN
Petro Kor Sp. z o.o.	Płock	usługi antykorozyjne i izolacyjne	24,39	24,39	792	-792	0
CHEMONT Sp. z o.o.	Oświęcim	budowa aparatów przemysłowych i chemicznych	20,14	20,14	4 878	228	5 106
Klaster Zachem Sp. z o.o.	Bydgoszcz	stymulowanie rozwoju przedsiębiorstw wchodzących w skład klastra	12,82	12,82	1	0	1

e) **Zmiana stanu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>4 879</b>	<b>4 583</b>	<b>4 583</b>
a) udziały lub akcje	4 879	4 583	4 583
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>5 228</b>	<b>110</b>	<b>366</b>
a) nabycie	5 000	0	0
- udziały lub akcje	5 000	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	228	110	366
- udziały lub akcje	228	110	366
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>70</b>
a) sprzedaż	5 000	0	0
- udziały lub akcje	5 000	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	70
- udziały lub akcje	0	0	70
c) reklasyfikacja do aktywów krótkoterminowych	0	0	0
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>5 107</b>	<b>4 693</b>	<b>4 879</b>
a) udziały lub akcje	5 107	4 693	4 879
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

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

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
a) udziały lub akcje	90	90	90
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>Pozostałe inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>

g) **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, stan na dzień 30 września 2016 r.**

Jednostka	siedziba	przedmiot działalności	udział w kapitale zakładowym %	udział procentowy posiadanych praw głosu %	wartość bilansowa akcji / udziałów tys. PLN	korekty aktualizujące wartość tys. PLN	wartość tys. PLN
<b>Pozostałe jednostki</b>							
Bydgoski Park Przemysłowo-Technologiczny Sp. z o.o.	Bydgoszcz	pozyskiwanie inwestorów	0,12	0,36	90	0	90

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

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
<b>A) stan na początek okresu</b>	<b>2 770</b>	<b>2 780</b>	<b>2 780</b>
a) udziały lub akcje	90	100	100
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
<b>B) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) nabycie	0	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
<b>C) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
a) sprzedaż	0	10	10
- udziały lub akcje	0	10	10
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
b) korekty aktualizujące wartość	0	0	0
<b>D) stan na koniec okresu</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>	<b>2 770</b>
a) udziały lub akcje	90	90	90
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) inne papiery wartościowe	0	0	0
d) udzielone pożyczki	0	0	0
e) nieruchomości	2 680	2 680	2 680
f) inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0

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

## **12.2 Aktywa rzeczowe**

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału zostały obciążone kwotą w wysokości 994 tys. zł. Narastająco od początku roku obrotowego obciążono koszty operacyjne Grupy Kapitałowej kwotą w wysokości 3.040 tys. zł.

## **12.3 Instrumenty finansowe**

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

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

### 13.1 Przychody ze sprzedaży

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

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Sprzedaż krajowa:</b>	<b>58 327</b>	<b>159 906</b>	<b>54 762</b>	<b>165 711</b>
<b>Produkty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Usługi</b>	<b>58 161</b>	<b>159 557</b>	<b>54 632</b>	<b>165 312</b>
✚ Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	18 916	52 087	17 153	61 709
✚ Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	17 872	44 140	14 726	39 226
✚ Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	14 419	39 585	13 449	36 295
✚ Gospodarka odpadami	842	3 196	1 012	3 020
✚ Budowa aparatów przemysłowych	2 050	9 690	2 105	9 561
✚ Utrzymanie ruchu - branża morska	4 052	10 849	6 187	15 501
✚ Pozostałe	10	10	0	0
<b>Towary</b>	<b>71</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Materiały</b>	<b>98</b>	<b>278</b>	<b>128</b>	<b>416</b>
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-3	0	2	-17
<b>Sprzedaż zagraniczna:</b>	<b>690</b>	<b>4 965</b>	<b>906</b>	<b>1 727</b>
<b>Produkty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Usługi</b>	<b>690</b>	<b>4 965</b>	<b>906</b>	<b>1 727</b>
✚ Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	106	221	0	62
✚ Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	584	1 842	0	78
✚ Budowa aparatów przemysłowych	0	2 902	906	1 587
<b>Towary</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Materiały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>59 017</b>	<b>164 871</b>	<b>55 668</b>	<b>167 438</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	690	1 453	234	479

### 13.2 Koszt działalności operacyjnej

#### KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	54 655	152 788	48 176	147 727
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	161	310	71	291
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>54 816</b>	<b>153 098</b>	<b>48 247</b>	<b>148 018</b>

## KOSZTY WG RODZAJU

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Zużycie materiałów i energii	16 333	47 213	14 942	41 530
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94	201	70	291
Usługi obce	21 297	54 381	16 873	53 507
Świadczenia pracownicze	21 257	62 812	23 193	65 420
Amortyzacja	994	3 040	1 045	3 302
Podatki i opłaty	470	1 635	462	1 465
Pozostałe	683	1 924	646	2 144
<b>Koszty rodzajowe</b>	<b>61 128</b>	<b>171 206</b>	<b>57 231</b>	<b>167 659</b>
Odpisy aktualizujące należności	0	-1 947	724	1 309
Odpisy aktualizujące zapasy	-1	-2	-1	-3
Zmiana stanu zapasów	-2 498	-4 552	-5 112	-7 658
Świadczenia na własne potrzeby	-21	-78	-29	-87
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>58 608</b>	<b>164 627</b>	<b>52 813</b>	<b>161 220</b>
Koszty sprzedaży	-498	10	-1 309	-3 431
Koszty ogólnego zarządu	-3 361	-11 478	-3 239	-9 762
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>54 749</b>	<b>153 159</b>	<b>48 265</b>	<b>148 027</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	67	109	0	0
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0	170	18	9
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>54 816</b>	<b>153 098</b>	<b>48 247</b>	<b>148 018</b>

## KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Wynagrodzenia	16 984	49 577	18 781	52 038
Przyszłe świadczenia	0	0	0	0
Ubezpieczenia społeczne	3 439	10 376	3 519	10 524
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	834	2 859	893	2 858
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>21 257</b>	<b>62 812</b>	<b>23 193</b>	<b>65 420</b>

### 13.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	15	5	63
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	0	0	1
Refakturowanie	9	9	5	5
Kary i odszkodowania	18	62	9	21
otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	12	20	8	20
zwrot zasądzonych kosztów sądowych, opłat komorniczych, opłat sądowych	4	24	0	0
kary umowne	2	14	1	1
pozostałe kary	0	4	0	0
Wynagrodzenie płatnika	2	5	4	7
Darowizny	0	0	0	3
Dotacje	0	0	6	145
Sprzedż złomu i odpadów	18	92	7	77
Nieodpłatne nabycie wartości niematerialnych	12	36	0	0
Dofinansowanie kosztów zatrudnienia	0	7	4	5
Wynajem pomieszczeń wraz z mediami	0	9	4	13
Wynajem miejsc parkingowych	2	4	1	2
Pobór i przekazywanie składek	0	2	1	2
Prywatne rozmowy telefoniczne	3	7	3	7
Prywatne używanie samochodów służbowych	2	5	0	0
Zwrot VAT z zagranicy	0	0	3	57
Pozostałe	3	8	1	4
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>80</b>	<b>261</b>	<b>53</b>	<b>412</b>

## POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	1	24	8	149
naprawa środków trwałych z polis	0	4	0	12
ubezpieczeniowych				
odszkodowania	0	18	0	0
kary umowne	1	2	8	137
Koszty sądowe	12	37	21	69
Koszty komornicze	6	7	0	42
Opłaty notarialne	2	2	0	0
Nieumorzona część zlikwidowanych środków trwałych	0	8	0	0
Renta wyrównawcza	1	3	1	3
Ubezpieczenie wypadkowe wynagrodzeń	26	77	24	70
Koszty amortyzacji nieodpłatnie otrzymanych wartości niematerialnych	12	36	0	0
Wynagrodzenie Członków Organizacji Związkowych	4	9	3	8
Darowizny	8	8	42	43
Spisane należności	0	0	40	40
Odpis aktualizacyjny naliczonych kar umownych	0	0	4	9
Wynagrodzenie za wycenę udziałów	0	0	0	4
Ubezpieczenie od szkód, majątku, floty samochodowej	0	0	28	66
Pozostałe	21	62	4	8
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>93</b>	<b>273</b>	<b>175</b>	<b>511</b>

## 13.4 Przychody i koszty finansowe netto

### PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
Odsetki	42	114	6	55
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	42	114	6	55
od jednostek powiązanych	0	0	2	24
od pozostałych jednostek	42	114	4	31
odsetki od środków na lokatach bankowych	4	11	4	30
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	38	85	0	0
odsetki za nieterminowe regulowanie należności	0	18	0	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	3	10	118
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	289	1 631	0	0
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
od pozostałych jednostek	289	1 631	0	0
Wynik na transakcji sprzedaży wierzytelności	0	27	0	0
<b>Przychody finansowe</b>	<b>331</b>	<b>1 775</b>	<b>16</b>	<b>173</b>



**KOSZTY FINANSOWE**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Odsetki	1 320	2 453	790	1 256
Z tytułu kredytów	245	598	228	615
od pozostałych jednostek	245	598	228	615
Z tytułu pożyczek	0	16	1	4
od jednostek powiązanych	0	4	1	4
od pozostałych jednostek	0	12	0	0
Pozostałe odsetki	1 074	1 839	562	636
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
od pozostałych jednostek	1 074	1 839	562	636
leasing finansowy	12	40	19	54
odsetki od obligacji zapłacone	1 006	1 633	529	533
odsetki od zobowiązań handlowych zapłacone	21	82	1	8
odsetki od zobowiązań handlowych niezapłacone	9	8	-1	0
opłaty prolongacyjne od zobowiązań podatkowych	13	16	11	35
odsetki od zobowiązań podatkowych zapłacone	14	61	3	5
pozostałe odsetki	0	0	0	2
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-2	57	1	78
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	-742	0	0	0
Wycena wyemitowanych papierów dłużnych według skorygowanej ceny nabycia	391	545	-235	-200
Prowizja od kredytu bankowego, opłaty manipulacyjne, koszty uruchomienia kredytu	55	126	77	164
Koszty nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0	50
Koszty nabycia udziałów w pozostałych jednostkach	0	0	0	1
Koszty emisji dłużnych papierów wartościowych	0	211	0	344
Wynagrodzenie za poręczenia finansowe	4	-8	10	46
Koszty faktoringu	158	295	66	151
Koszty usług maklerskich	0	16	0	0
Koszty egzekucyjne z tytułu niezapłaconych zobowiązań budżetowych	0	30	0	0
Prowizje bankowe za udzielone gwarancje bankowe	0	0	1	3
Pozostałe	0	1	0	6
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 184</b>	<b>3 726</b>	<b>710</b>	<b>1 899</b>

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2016 roku posiadała umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy oraz finansowanie długoterminowe przeznaczone na działalność inwestycyjną.

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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe</b>	<b>29 391</b>	<b>16 693</b>	<b>17 199</b>
<b>Kredyty</b>	<b>2 176</b>	<b>1 968</b>	<b>2 449</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 713	1 727	1 852
b) powyżej 3 do 5 lat	463	241	597
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>27 215</b>	<b>14 725</b>	<b>14 750</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	27 215	14 725	14 750
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe</b>	<b>22 016</b>	<b>24 869</b>	<b>20 797</b>
<b>Kredyty</b>	<b>21 702</b>	<b>24 773</b>	<b>20 253</b>
<b>Pożyczki</b>	<b>295</b>	<b>21</b>	<b>203</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>19</b>	<b>75</b>	<b>341</b>
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>51 407</b>	<b>41 562</b>	<b>37 996</b>
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>203</b>

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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) w walucie polskiej	46 619	38 598	35 630
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 788	2 964	2 366
b1. jednostka/waluta 1/CZK	30 000	19 000	15 000
po przeliczeniu na zł	4 788	2 964	2 366
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>51 407</b>	<b>41 562</b>	<b>37 996</b>

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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) kredyty w rachunku bieżącym	15 960	20 307	14 687
b) kredyty obrotowe	4 788	1 799	3 787
c) kredyty inwestycyjne	3 130	4 635	4 228
d) pożyczki na działalność operacyjną	295	21	203
e) pożyczki na inwestycje	0	0	0
f) dłużne papiery wartościowe	27 234	14 800	15 091
<b>Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem</b>	<b>51 407</b>	<b>41 562</b>	<b>37 996</b>
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>203</b>

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

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu / sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Bank BPH S.A.	Umowa Nr 809272577/82/2012, aneks Nr 2	2012-09-14	kredyt inwestycyjny na działalność inwestycyjną i bieżącą	4 300 000,00	PLN	WIBOR 1M + 1,4 pkt.	hipoteka na nieruchomości do wysokości 4 172,0 tys. PLN	2016-06-19	0,00	5 695,08	Kredyt w całości spłacony
2	mBank S.A.	Umowa Nr 02/405/13/Z/IN	2013-11-04	kredyt inwestycyjny	1 900 000,00	PLN	WIBOR 1M + 1,95 pkt.	hipoteka na nieruchomości do wysokości 2 850,0 tys. PLN oraz zastaw na udziałach ZBACH do wysokości 2 850,0 tys. PLN	2017-12-29	552 500,00	19 878,41	
3	Bank Millennium S.A.	Umowa Nr 7250/14/M/04, Aneks A3/7250/14/M/04	2014-05-22	kredyt wielocelowy w rachunku bieżącym	4 482 805,31	PLN	WIBOR 1M + 2,5 pkt.	hipoteka na nieruchomości do wysokości 16 650,0 tys. PLN	2017-02-10	3 980 763,11	108 113,34	
<b>RAZEM:</b>										<b>4 533 263,11</b>	<b>133 686,83</b>	<b>*****</b>

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

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu / sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Komerční banka, a.s.	898900002558000	2014-05-13, aneksowana 11.11.2014	kredyt obrotowy, gwarancje bankowe	40 000 000,00 CZK kredyt, 10 000 000,00 CZK na gwarancje po przewalutowaniu 6 384 000,00 PLN limit kredytowy, 1 596 000,00 PLN limit na gwarancje	CZK	1,8%	Przelew wierzytelności z należności, zastaw mienia, weksel in blanco	Umowa zawarta na czas nieokreślony	30 000 000,00 CZK, po przewalutowaniu 4 788,000,00 PLN	174 000,00 CZK, po przewalutowaniu 28 048,80 PLN	
<b>RAZEM:</b>										<b>4 788 000,00</b>	<b>28 048,80</b>	<b>*****</b>

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

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu / sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Bank Millennium S.A.	8455/15/M/04	24.05.2015	kredyt w rachunku bieżącym	2 450 000,00	PLN	WIBOR 1M + 2,5 pkt.	hipoteka na nieruchomości Chemoservis-Dwory S.A. do wysokości 9.090,00 tys. zł wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej	2017-02-11	2 444 086,15	94 006,50	
2	ING Bank Śląski S.A.	884/2015/00000 717/00	31.07.2015	kredyt bieżący w rachunku bankowym	5 000 000,00	PLN	WIBOR 1M + 2,0 pkt.	poręczenie do wysokości 5 000 000,00 zł przez Chemoservis-Dwory S.A. wspólne dla umów 884/2015/00000717/00 oraz 884/2015/00000718/00, zastaw na majątku, cesja praw z polis ubezpieczeniowych	2018-07-30	4 781 594,08	111 018,32	
3	ING Bank Śląski S.A.	884/2015/00000 718/00	31.07.2015	Kredyt złotowy na finansowanie inwestycji	1 440 000,00	PLN	WIBOR 1M +1,7 pkt.	hipoteka na nieruchomości do wysokości 2 160 000,00 wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej	2019-12-31	1 245 645,00		
4	ING Bank Śląski S.A.	884/2016/00000 858/00	18.03.2016	Umowa wieloproduktowa – linia gwarancyjna	2 000 000,00	PLN	0,15% / m-c	hipoteka na nieruchomości do wysokości 3 000 000,00 wraz z cesją umowy ubezpieczeniowej	2019-01-21	0,00	0,00	Linia gwarancyjna
<b>RAZEM:</b>										<b>8 471 325,23</b>	<b>205 024,82</b>	<b>*****</b>

### Charakterystyka kredytów - Jednostka Zależna Balticservis Sp. z o.o.

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu /sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Alior Bank S.A.	U00030572 46266 o	2016-02-16	w rachunku bieżącym	1 000 000,00	PLN	WIBOR 3M + 4,15 p.p	Gwarancja de minimis do kwoty 600 000 zł	2018-01-31	1 000 000,00	33 698,87	***
<b>RAZEM:</b>										<b>1 000 000,00</b>	<b>33 698,87</b>	<b>*****</b>

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

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu / sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	Bank Ochrony Środowiska S.A.	S/40/02/2013 /1027/K/INW	19.03.2013	kredyt inwestycyjny	1 000 000,00	PLN	WIBOR 3M +3,5 pkt.	hipoteka umowna na I miejscu w wysokości 1.500.000 PLN; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, weksel własny z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, poręczenie przez Chemoservis-Dwory S.A. do kwoty 1.500.000,00 zł	2020-02-20	493 976,02	21 997,85	
2	Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią	4/RB/B68/2015, Aneks nr 1 z dnia 09.06.2016 r.	23.06.2015	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym	250 000,00	PLN	WIBOR 3M + 4,5 pkt.	hipoteka umowna do kwoty 500 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy o wartości 375 000,00 zł. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Prezesa Spółki P. Artura Wołowskiego, pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez BS w Nakle	2017-06-09	244 586,52	10 307,03	
3	Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią wraz z SGB-Bankiem S.A. w Pile	1/K/B68/2015	06.07.2015	kredyt inwestycyjny konsorcjalny	563 000,00	PLN	WIBOR 3M + 4,5 pkt.	weksle własne in blanco wystawione przez MD-proeco Sp. z o.o. poręczone przez Prezesa Spółki P. Artura Wołowskiego wraz z deklaracjami wekslowymi, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym, cesja wierzytelności z rachunku bieżącego, zastaw rejestrowy na instalacji utylizacji odpadów w wysokości 900 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia zastawu	2020-06-30	468 900,00	24 187,26	
4	Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią	4/1/B68/2015	07.08.2015	kredyt inwestycyjny	405 000,00	PLN	WIBOR 3M + 4,5 pkt.	Zastaw rejestrowy na instalacji wody grzewczej o wartości 810 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Prezesa Spółki A. Wołowskiego, pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego przez Bank Spółdzielczy, cesja wierzytelności od Genderka Sp. z o.o. do kwoty 47 000,00 zł, poręczenie Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. do kwoty 324 000,00 zł	2020-12-31	369 000,00	17 852,92	
<b>RAZEM:</b>										<b>1 576 462,54</b>	<b>74 345,06</b>	<b>* * * * *</b>

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

Lp.	Nazwa Banku	Umowa, aneks Nr	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu / sublimity	Waluta kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 30.09.2016	Odsetki zapłacone w 2016 roku	Uwagi
1	ING Bank Śląski S.A.	Aneks nr 7 do umowy nr 676/2010/0002813/00	13.11.2015	kredyt złotowy w rachunku bankowym z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	3 500 000,00	PLN	WIBOR 1M + 1,6 pkt.	1. zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów o wartości 1 650 600,00 zł; wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zbioru tychże aktywów; 2. hipoteka umowna do kwoty 5 250 000,00 zł na nieruchomości wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tej nieruchomości 3. poręczenie Chemoservis-Dwory S.A. do wysokości 4 000 000,00 zł	14.11.2016	3 509 329,69	81 360,93	
2	ING Bank Śląski S.A.	Umowa nr 865/2015/0000567/00	04.08.2015	Kredyt złotowy obrotowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację trzech umów z PKCH Sp. z o.o.	1 500 000,00	PLN	WIBOR 1M + 1,4 pkt.	Cesja wierzytelności przysługująca od PKCH Sp. z o.o.	31.05.2016	0,00	12 882,59	Kredyt spłacony dnia 31.05.2016 r.
3	ING Bank Śląski S.A.	Umowa nr 865/2015/0000618/00	23.11.2015	Kredyt złotowy obrotowy na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację dwóch umów z Grupą Azoty S.A. Tarnów	2 500 000,00	PLN	WIBOR 1M+1,4 pkt.	Cesja wierzytelności przysługująca od Grupy Azoty S.A.	31.08.2016	0,00	28 745,57	Kredyt spłacony dnia 25.07.2016 r.
<b>RAZEM:</b>										<b>3 509 329,69</b>	<b>122 989,09</b>	<b>*****</b>

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

Spółka w prezentowanym okresie roku nie korzystała z kredytów bankowych.

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

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

#### **14.3 Dłużne papiery wartościowe**

W pierwszym kwartale 2015 roku, w dniu 6 marca, Emitent na podstawie Uchwały Zarządu Jednostki Dominującej Chemoservis-Dwory S.A. w sprawie przydziału obligacji w oparciu o przyjęte zapisy na obligacje, przeprowadził emisję trzyletnich obligacji serii A w ilości 15.000 sztuk w łącznej wartości 15 mln zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie WIBOR 6M + 525 punktów bazowych. Odsetki od obligacji są wypłacane w okresach półrocznych. W dniu 15 kwietnia 2016 roku, na podstawie otrzymanych zawiadomień o wymagalności z żądaniem przedterminowego wykupu, Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. dokonała wykupu obligacji serii A w łącznej liczbie 967 sztuk obligacji serii A wraz z należnymi odsetkami za okres od początku trzeciego okresu odsetkowego do dnia wykupu, przy czym rozliczenie transakcji nastąpiło poprzez przelew środków finansowych.

W wyniku umorzenia 10.500 sztuk obligacji tej serii rozliczonych poprzez potrącenie z należności z tytułu objęcia obligacji serii B przez Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw FIZ Aktywów Niepublicznych oraz wcześniejszego wykupu 967 sztuk obligacji, na dzień przekazania niniejszego raportu pozostało 3.533 sztuk obligacji serii A. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 6 marca 2018 roku.

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

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczył na:

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

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

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

Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B Emitent w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku dokonał wcześniejszego wykupu obligacji serii B w łącznej ilości 3.936 sztuk obligacji:

- a) w dniu 7 czerwca 2016 roku wykup 2.961 sztuk obligacji serii B za kwotę nominalną 2.961 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 38 tys. PLN – transakcja rozliczona gotówkowo.
- b) w dniu 5 sierpnia 2016 roku wykup 975 sztuk obligacji serii B za kwotę nominalną 975 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 25 tys. PLN – transakcja rozliczona gotówkowo.

#### 14.4 Leasing finansowy

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2016 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Długoterminowy</b>	<b>674</b>	<b>1 018</b>	<b>813</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	569	863	719
b) powyżej 3 do 5 lat	105	155	94
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowy</b>	<b>365</b>	<b>431</b>	<b>502</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, razem</b>	<b>1 039</b>	<b>1 449</b>	<b>1 315</b>



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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Długoterminowy</b>	<b>561</b>	<b>938</b>	<b>776</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	471	799	676
b) powyżej 3 do 5 lat	90	139	100
c) powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Krótkoterminowy</b>	<b>478</b>	<b>544</b>	<b>546</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych, razem</b>	<b>1 039</b>	<b>1 482</b>	<b>1 322</b>

Jednostka Dominująca Chemoservis-Dwory S.A. oraz jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej użytkują część maszyn i urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego. Umowy leasingowe zawierane są na okresy od 3 do 5 lat. Każda ze spółek ma możliwość zakupu wynajmowanego przedmiotu leasingu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Grupy Kapitałowej wynikające z umów leasingowych są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi. Oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oparte jest o stawki WIBOR powiększone o marżę leasingodawcy, i wnoszą od 2,95% do 11,09% (w 2015 roku od 2,93% do 11,09%).

#### 14.5 Leasing operacyjny

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2016 roku nie posiada zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego.

### 15. PODATEK DOCHODOWY

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015
	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Obciążenia podatkowe ujęte w sprawozdaniu z zysku lub straty</b>	<b>731</b>	<b>967</b>
Podatek dochodowy bieżący	298	979
Podatek odroczony	433	-12
<b>Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Instrumenty zabezpieczające	0	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
<b>Razem:</b>	<b>731</b>	<b>967</b>

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

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 430</b>	<b>4 474</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</b>		
Amortyzacja	3 040	3 302
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki netto	2 642	1 150
Odsetki leasingowe	40	55
Dywidendy	0	0
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	-1 809	-63
Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności (Zysk)/Strata	-228	-72
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-731	-967
Podatek dochodowy zapłacony	-133	-1 327
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Zmiana stanu rezerw	1 744	2 533
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
Zapasy	-5 263	-7 509
Należności	-22 763	-7 679
Zobowiązania	18 322	-6 370
Rozliczenia międzyokresowe	-1 860	1 922
Pozostałe korekty	3 097	2 384
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	-133	-1 327
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>-5 465</b>	<b>-9 494</b>

**17. TRANSAKcje ORAZ STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**
**a) stan rozrachunków z podmiotami powiązаныmi**

	stan na dzień		
	30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	31.12.2015 tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 238	3 765	2 326
Pożyczki udzielone	199	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 649	1 154	1 410
Pożyczki i dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	0	0

b) **transakcje z podmiotami powiązаныmi**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Sprzedaż usług	621	1 394	312	486
Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i materiałów	71	71	0	0
Zakup usług	1 019	2 508	682	2 914
Zakup materiałów	0	490	0	0
Zakup środków trwałych	10	502	0	0
Przychody finansowe	0	0	0	9
<i>odsetki od pożyczek</i>	0	0	0	9
Koszty finansowe	0	4	0	0
<i>odsetki od pożyczek</i>	0	4	0	0
Pozostałe odpisy i rezerwy	18	18	0	0

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. w dniu 28.06.2011 r. udzieliła na podstawie umowy pożyczki Spółce TARMAR Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 47.000,00 zł. Pożyczka została aneksowana w dniu 02.09.2011 r., gdzie termin spłaty ustalony został na dzień 30.06.2013 r. Aneks nr 2 z dnia 27.06.2013 r. termin spłaty pożyczki został ustalony na 30.06.2014 rok. Wysokość oprocentowania wynosi WIBOR 3M + 1% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Na dzień 30 września 2016 roku pożyczka nie została spłacona.

Spółka MD-proeco Sp. z o.o. dnia 19.08.2015 r. podpisała ze Spółką powiązaną PETRO Mechanika S.A. w upadłości układowej w Płocku umowę na Wykonanie odzūżlacza w piecu obrotowym. Wynagrodzenie dla PETRO Mechaniki S.A. w upadłości układowej ustalono na kwotę 120.000,00 zł netto.

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

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

W dniu 9 kwietnia 2013 roku Spółka Zależna ZBACH Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z podmiotem powiązanym PETRO Mechanika S.A. w Płocku. Na mocy tej umowy udzielona została pożyczka krótkoterminowa w wysokości 500 tys. zł z terminem zwrotu do 31 października 2013 r. Oprocentowanie

pożyczki zostało ustalone wg stałej stopy procentowej w wysokości 7% w stosunku rocznym. Środki finansowe przeznaczone były na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki PETRO Mechanika S.A. Na dzień 30.09.2016 r. pozostało do spłaty 200 tys. zł.

W dniu 10 stycznia 2012 roku została zawarta umowa pożyczki krótkoterminowej między Spółką Zależną ZBACH Sp. z o.o. z podmiotem powiązaniem RAF-REMAT Sp. z o.o. na kwotę 500 tys. zł, z terminem zwrotu, zgodnie z aneksem z dnia 30 czerwca 2012 roku, do dnia 31 czerwca 2013 roku. Wysokość oprocentowania została ustalona na 8% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Pożyczka przeznaczona była na pokrycie wydatków związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej. Na dzień 30.09.2016 r. pozostało do spłaty 145,8 tys. zł.

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

- c) **świadczenie łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(badany) tys. PLN
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu</b>	<b>926</b>	<b>2 637</b>	<b>911</b>	<b>2 843</b>
wynagrodzenie i inne świadczenia	549	1 662	616	1 805
premia wypłacona	237	688	295	766
premia wypłacona za rok poprzedni	140	287	0	272
wynagrodzenie Członków Zarządu pełniących funkcje w latach poprzednich	0	0	0	0
<b>Premia potencjalnie należna Członkom Zarządu, do wypłat w roku przyszłym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynagrodzenie należne Członkom Zarządu, do wypłaty w roku kolejnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynagrodzenia i inne świadczenia pozostałego kluczowego personelu kierowniczego</b>	<b>745</b>	<b>2 224</b>	<b>585</b>	<b>1 688</b>
<b>Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej</b>	<b>285</b>	<b>888</b>	<b>280</b>	<b>867</b>

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

### Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	269	1 965	2 076	2 682
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	21	99	29	261

### Nakłady inwestycyjne

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01.07.2016 do 30.09.2016	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016	za 3 miesiące od 01.07.2015 do 30.09.2015	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Wartości niematerialne	3	7	3	19
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	269	1 965	2 076	2 682
<i>Grunty</i>	0	0	387	387
<i>Budynki i budowle</i>	0	154	920	942
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	84	340	119	290
<i>Środki transportu i pozostałe</i>	5	470	118	332
<i>Środki trwałe w budowie</i>	180	1 001	532	731
Razem nakłady inwestycyjne	272	1 972	2 079	2 701

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

	stan na dzień		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	686	631	602
Umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynikające z zawartych umów, w tym:	0	0	0
✚ na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
✚ na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0
Razem:	686	631	602

## 19. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku akwizycji zagranicznego podmiotu, prowadzi działalność zarówno na terenie Polski, jak i w Republice Czeskiej. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o., K- PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach, MD-proeco Sp. z o.o., Zakładem Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o., PETRO EnergoRem Sp. z o.o., PCBR Sp. z o.o. w organizacji, BALTICSERVIS Sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym MONEA XII Sp. z o.o., działalność Grupy została podzielona na siedem zasadniczych segmentów działalności.

Działalność Grupy alokowana jest do:

- **Segment A – Utrzymanie ruchu branża mechaniczna**, działalność Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.;
- **Segment B – Utrzymanie ruchu branża energetyczna**, działalność Jednostki Zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. oraz PETRO EnergoRem Sp. z o.o.;
- **Segment C – Utrzymanie ruchu rynek zagraniczny**, działalność Jednostki Zależnej K-PROTOS a.s.;
- **Segment D – Gospodarka odpadami**, działalność Jednostki Zależnej MD-proeco Sp. z o.o. oraz Przemysłowego Centrum Badawczo-Rozwojowego Sp. z o.o. w organizacji;
- **Segment E – Budowa aparatów przemysłowych**, działalność Jednostki Zależnej Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.;
- **Segment F – Utrzymanie ruchu branża morska**, działalność Jednostki Zależnej BALTICSERVIS Sp. z o.o.;
- **Segment G – Pozostałe**, działalność Jednostki Zależnej MONEA XII Sp. z o.o.

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

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.07.2016 do dnia 30.09.2016 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	19 074	18 772	15 001	842	2 567	4 052	11	-1 472	58 848
Koszt własny sprzedaży	16 804	18 525	13 557	756	2 135	4 349	0	-1 472	54 654
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>2 270</b>	<b>247</b>	<b>1 444</b>	<b>86</b>	<b>432</b>	<b>-297</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>4 194</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	72	72	0	25	0	0	0	169
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	70	67	0	25	0	0	0	162
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
Razem przychody	19 074	18 844	15 073	842	2 592	4 052	11	-1 472	59 017
Razem koszty	16 804	18 595	13 624	756	2 160	4 349	0	-1 472	54 816
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>2 270</b>	<b>249</b>	<b>1 449</b>	<b>86</b>	<b>432</b>	<b>-297</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>4 201</b>
Koszty ogólne segmentu	1 021	1 265	778	134	377	206	77	0	3 859
Pozostałe przychody operacyjne	21	17	10	24	9	0	0	0	80
Pozostałe koszty operacyjne	1	2	57	12	16	5	0	0	93
Wynik na działalności finansowej	-1 106	-288	-19	-44	-53	-20	739	0	-790
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>163</b>	<b>-1 289</b>	<b>605</b>	<b>-80</b>	<b>-5</b>	<b>-528</b>	<b>673</b>	<b>0</b>	<b>-461</b>
Podatek dochodowy	168	102	143	-14	-66	45	128	0	506
<b>Zysk netto</b>	<b>-5</b>	<b>-1 391</b>	<b>462</b>	<b>-66</b>	<b>61</b>	<b>-573</b>	<b>545</b>	<b>0</b>	<b>-967</b>

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.01.2016 do dnia 30.09.2016 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	52 538	48 333	41 416	3 196	13 273	10 849	11	-5 095	164 522
Koszt własny sprzedaży	47 321	46 975	36 373	2 630	11 444	13 142	0	-5 095	152 789
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>5 217</b>	<b>1 358</b>	<b>5 043</b>	<b>566</b>	<b>1 829</b>	<b>-2 293</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11 733</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	86	127	0	116	0	0	0	349
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	17	70	109	0	113	0	0	0	309
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40</b>
Razem przychody	52 558	48 419	41 543	3 196	13 389	10 849	11	-5 095	164 871
Razem koszty	47 338	47 045	36 482	2 630	11 557	13 142	0	-5 095	153 098
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>5 220</b>	<b>1 374</b>	<b>5 061</b>	<b>566</b>	<b>1 832</b>	<b>-2 293</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11 773</b>
Koszty ogólne segmentu	3 394	4 163	3 151	441	1 425	-1 247	139	0	11 468
Pozostałe przychody operacyjne	82	42	32	66	27	13	0	0	261
Pozostałe koszty operacyjne	8	14	165	36	37	13	0	0	273
Wynik na działalności finansowej	166	-453	-60	-117	-250	-75	460	-1 394	-1 723
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 066</b>	<b>-3 214</b>	<b>1 717</b>	<b>38</b>	<b>147</b>	<b>-1 121</b>	<b>332</b>	<b>-1 394</b>	<b>-1 430</b>
Podatek dochodowy	288	144	271	62	-32	-64	63	0	731
<b>Zysk netto</b>	<b>1 778</b>	<b>-3 358</b>	<b>1 446</b>	<b>-24</b>	<b>179</b>	<b>-1 057</b>	<b>269</b>	<b>-1 394</b>	<b>-2 161</b>



**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.07.2015 do dnia 30.09.2015 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	18 375	16 552	13 451	1 012	3 012	6 187	0	-3 048	55 540
Koszt własny sprzedaży	16 170	14 575	12 247	882	2 403	4 956	0	-3 054	48 178
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>2 205</b>	<b>1 977</b>	<b>1 204</b>	<b>130</b>	<b>609</b>	<b>1 231</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>7 362</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29	12	59	0	28	0	0	0	128
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	-1	45	0	25	0	0	0	69
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>29</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59</b>
Razem przychody	18 404	16 564	13 510	1 012	3 040	6 187	0	-3 048	55 668
Razem koszty	16 170	14 574	12 292	882	2 428	4 956	0	-3 054	48 247
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>2 234</b>	<b>1 990</b>	<b>1 218</b>	<b>130</b>	<b>612</b>	<b>1 231</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>7 421</b>
Koszty ogólne segmentu	1 074	1 227	633	135	538	942	0	0	4 548
Pozostałe przychody operacyjne	2	18	19	4	17	0	0	-7	53
Pozostałe koszty operacyjne	41	11	101	1	22	0	0	0	175
Wynik na działalności finansowej	-304	-207	-19	-78	-59	-2	0	-25	-694
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>817</b>	<b>563</b>	<b>484</b>	<b>-80</b>	<b>10</b>	<b>287</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>2 057</b>
Podatek dochodowy	158	119	92	14	0	205	0	0	589
<b>Zysk netto</b>	<b>659</b>	<b>444</b>	<b>392</b>	<b>-94</b>	<b>10</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>-26</b>	<b>1 468</b>

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 30.09.2015 roku.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	64 782	44 171	36 350	3 020	11 295	15 501	0	-8 097	167 022
Koszt własny sprzedaży	58 133	39 334	32 115	2 401	9 324	14 531	0	-8 109	147 729
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>6 649</b>	<b>4 837</b>	<b>4 235</b>	<b>619</b>	<b>1 971</b>	<b>970</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>19 293</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	72	15	181	0	148	0	0	0	416
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	-2	148	0	143	0	0	0	289
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>72</b>	<b>17</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127</b>
Razem przychody	64 854	44 186	36 531	3 020	11 443	15 501	0	-8 097	167 438
Razem koszty	58 133	39 332	32 263	2 401	9 467	14 531	0	-8 109	148 018
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>6 721</b>	<b>4 854</b>	<b>4 268</b>	<b>619</b>	<b>1 976</b>	<b>970</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>19 420</b>
Koszty ogólne segmentu	3 158	3 180	2 646	451	2 327	1 432	0	0	13 194
Pozostałe przychody operacyjne	4	63	223	30	103	0	0	-12	412
Pozostałe koszty operacyjne	42	25	283	78	81	0	0	0	511
Wynik na działalności finansowej	-137	-488	-96	-144	-177	-2	0	-610	-1 653
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 388</b>	<b>1 224</b>	<b>1 466</b>	<b>-24</b>	<b>-506</b>	<b>-464</b>	<b>0</b>	<b>-610</b>	<b>4 474</b>
Podatek dochodowy	507	273	285	1	-164	65	0	0	967
<b>Zysk netto</b>	<b>2 881</b>	<b>951</b>	<b>1 181</b>	<b>-25</b>	<b>-342</b>	<b>-529</b>	<b>0</b>	<b>-610</b>	<b>3 507</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.07.2016 do dnia 30.09.2016 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA	SEGMENT G - POZOSTAŁE	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
	<b>wartość sprzedaży</b>								
Klient A	8 034								8 034
Klient B	123								123
Klient C	7 925								7 925
Klient D		5 469							5 469
Klient E		898							898
Klient F		7 532							7 532
Klient G		3 861							3 861
Klient H			4 960						4 960
Klient I			2 336						2 336
Klient J			884						884
Klient K				180					180
Klient L				166					166
Klient M				83					83
Klient N					470				470
Klient P					0				0
Klient R					0				0
Klient S					0				0
Klient T					0				0
Klient U					680				680
Klient W						3 802			3 802
Klient Q							11		11
Pozostali klienci	2 992	1 084	6 893	413	1 442	250	0	-1 472	11 603
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 074</b>	<b>18 844</b>	<b>15 073</b>	<b>842</b>	<b>2 592</b>	<b>4 052</b>	<b>11</b>	<b>-1 472</b>	<b>59 017</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.07.2016 do dnia 30.09.2016 r. c.d.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN
	<b>udział % w sprzedaży</b>								
Klient A	42%								14%
Klient B	1%								0%
Klient C	42%								13%
Klient D		29%							9%
Klient E		5%							2%
Klient F		40%							13%
Klient G		20%							7%
Klient H			33%						8%
Klient I			15%						4%
Klient J			6%						1%
Klient K				21%					0%
Klient L				20%					0%
Klient M				10%					0%
Klient N					18%				1%
Klient P					0%				0%
Klient R					0%				0%
Klient S					0%				0%
Klient T					0%				0%
Klient U					26%				1%
Klient W						94%			6%
Klient Q							100%		0%
Pozostali klienci	15%	6%	46%	49%	56%	6%	0%	100%	21%
<b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2016 do dnia 30.09.2016 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA	SEGMENT G - POZOSTAŁE	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy
	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy Zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
	<b>wartość sprzedaży</b>								
Klient A	24 519								24 519
Klient B	314								314
Klient C	18 171								18 171
Klient D		14 375							14 375
Klient E		4 169							4 169
Klient F		12 195							12 195
Klient G		10 413							10 413
Klient H			9 708						9 708
Klient I			5 142						5 142
Klient J			3 927						3 927
Klient K				496					496
Klient L				429					429
Klient M				345					345
Klient N					3 052				3 052
Klient P					0				0
Klient R					394				394
Klient S					0				0
Klient T					1 871				1 871
Klient U					2 769				2 769
Klient W						10 075			10 075
Klient Q							11		11
Pozostali klienci	9 554	7 267	22 766	1 926	5 303	774	0	-5 095	42 496
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>52 558</b>	<b>48 419</b>	<b>41 543</b>	<b>3 196</b>	<b>13 389</b>	<b>10 849</b>	<b>11</b>	<b>-5 095</b>	<b>164 871</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2016 do dnia 30.09.2016 r. c.d.**

SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 9 miesięcy Zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 (niebadany) tys. PLN
--	---	---	---	--	---	--	--	---

**udział % w sprzedaży**

Klient A	47%							15%
Klient B	1%							0%
Klient C	35%							11%
Klient D		30%						9%
Klient E		9%						3%
Klient F		25%						7%
Klient G		22%						6%
Klient H			23%					6%
Klient I			12%					3%
Klient J			9%					2%
Klient K				16%				0%
Klient L				13%				0%
Klient M				11%				0%
Klient N					23%			2%
Klient P					0%			0%
Klient R					3%			0%
Klient S					0%			0%
Klient T					14%			1%
Klient U					21%			2%
Klient W						93%		6%
Klient Q							100%	0%
Pozostali klienci	17%	14%	56%	60%	39%	7%	0%	27%
<b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.07.2015 do dnia 30.09.2015 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA	SEGMENT G - POZOSTAŁE	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	RAZEM
	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
	<b>wartość sprzedaży</b>								
Klient A	8 027								8 027
Klient B	70								70
Klient C	0								0
Klient D		7 023							7 023
Klient E		1 696							1 696
Klient F		665							665
Klient G		3 023							3 023
Klient H			5 272						5 272
Klient I			898						898
Klient J			372						372
Klient K				149					149
Klient L				196					196
Klient M				0					0
Klient N					392				392
Klient P					316				316
Klient R					608				608
Klient S					588				588
Klient T					0				0
Klient U					0				0
Klient W						6 036			6 036
Klient Q							0		0
Pozostali klienci	10 307	4 157	6 968	667	1 136	151	0	-3 048	20 337
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 404</b>	<b>16 564</b>	<b>13 510</b>	<b>1 012</b>	<b>3 040</b>	<b>6 187</b>	<b>0</b>	<b>-3 048</b>	<b>55 668</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.07.2015 do dnia 30.09.2015 r. c.d.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
	<b>udział % w sprzedaży</b>								
Klient A	44%								14%
Klient B	0%								0%
Klient C	0%								0%
Klient D		42%							13%
Klient E		10%							3%
Klient F		4%							1%
Klient G		18%							5%
Klient H			39%						9%
Klient I			7%						2%
Klient J			3%						1%
Klient K				15%					0%
Klient L				19%					0%
Klient M				0%					0%
Klient N					13%				1%
Klient P					10%				1%
Klient R					20%				1%
Klient S					19%				1%
Klient T					0%				0%
Klient U					0%				0%
Klient W						98%			11%
Klient Q							0%		0%
Pozostali klienci	56%	26%	51%	66%	38%	2%	0%	100%	37%
<b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2015 do dnia 30.09.2015 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
	<b>wartość sprzedaży</b>								
Klient A	38 399								38 399
Klient B	6 326								6 326
Klient C	0								0
Klient D		17 520							17 520
Klient E		4 792							4 792
Klient F		1 363							1 363
Klient G		12 690							12 690
Klient H			13 022						13 022
Klient I			2 766						2 766
Klient J			2 724						2 724
Klient K				427					427
Klient L				532					532
Klient M				0					0
Klient N					3 230				3 230
Klient P					1 686				1 686
Klient R					1 558				1 558
Klient S					1 270				1 270
Klient T					0				0
Klient U					0				0
Klient W						14 906			14 906
Klient Q							0		0
Pozostali klienci	20 129	7 821	18 019	2 061	3 699	595	0	-8 097	44 227
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>64 854</b>	<b>44 186</b>	<b>36 531</b>	<b>3 020</b>	<b>11 443</b>	<b>15 501</b>	<b>0</b>	<b>-8 097</b>	<b>167 438</b>

**Główni klienci, na których przypada co najmniej 10% przychodów za okres obrotowy od dnia 01.01.2015 do dnia 30.09.2015 r. c.d.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MORSKA okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	SEGMENT G - POZOSTAŁE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN	RAZEM okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 (niebadany) tys. PLN
	<b>udział % w sprzedaży</b>								
Klient A	59%								23%
Klient B	10%								4%
Klient C	0%								0%
Klient D		40%							10%
Klient E		11%							3%
Klient F		3%							1%
Klient G		29%							8%
Klient H			36%						8%
Klient I			8%						2%
Klient J			7%						2%
Klient K				14%					0%
Klient L				18%					0%
Klient M				0%					0%
Klient N					28%				2%
Klient P					15%				1%
Klient R					14%				1%
Klient S					11%				1%
Klient T					0%				0%
Klient U					0%				0%
Klient W						96%			9%
Klient Q							0%		0%
Pozostali klienci	31%	17%	49%	68%	32%	4%	0%	100%	25%
<b>Razem udział % w przychodach ze sprzedaży</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne na dzień 30 września 2016 r.**

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU - BRANŻA MORSKA stan na dzień 30 września 2016	SEGMENT G - POZOSTAŁE stan na dzień 30 września 2016	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE stan na dzień 30 września 2016	RAZEM stan na dzień 30 września 2016
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	122 733	53 115	32 951	15 151	16 807	4 256	16 872	-61 046	200 839

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

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT D - GOSPODARKA ODPADAMI stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT E - BUDOWA APARATÓW PRZEMYSŁOWYCH stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT F - UTRZYMANIE RUCHU - BRANŻA MORSKA stan na dzień 31 grudnia 2015	SEGMENT G - POZOSTAŁE stan na dzień 31 grudnia 2015	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE stan na dzień 31 grudnia 2015	RAZEM stan na dzień 31 grudnia 2015
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	101 750	48 789	27 809	14 700	16 755	3 292	0	-42 675	170 420

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

- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej** o wartość 670 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o kwotę 634 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 32% ogólnej wartości sprzedaży w roku 2016;
- utrzymanie marży brutto w segmencie A na poziomie 12%, takim samym jak w poprzednim okresie sprawozdawczym;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna** w porównaniu do III kwartału 2015 roku o wartość 2.280 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 4.021 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 29% ogólnej wartości sprzedaży w 2016 roku;
- spadek marży brutto w segmencie B do 1% w porównaniu do 12% w analogicznym okresie 2015 roku;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w **segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne**, w III kwartale 2016 roku wynosiły 15.001 tys. zł, i w porównaniu do III kwartału 2015 roku wzrosły o 1.550 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 1.310 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 25% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 10% w porównaniu do 9% w analogicznym okresie 2015 roku;
- spadek przychodów ze sprzedaży w **segmencie D – gospodarka odpadami** w III kwartale 2016 roku wyniosły 842 tys. zł, i w porównaniu do III kwartału 2015 roku spadły o 170 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 2% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 10%, w porównaniu do 13% w analogicznym okresie 2015 roku;
- przychody ze sprzedaży w **segmencie E – budowa aparatów przemysłowych** w III kwartale 2016 roku wyniosły 2.567 tys. zł, i w porównaniu do danych z analogicznego okresu 2015 roku, spadły o 448 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 268 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 8% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 17%, w porównaniu do 20% w analogicznym okresie 2015 roku;

- przychody ze sprzedaży w **segmencie F – utrzymanie ruchu branża morska** w III kwartale 2016 roku wyniosły 4.052 tys. zł, przy kosztach w wysokości 4.349 tys. zł, i w porównaniu do danych za analogiczny okres 2015 roku przychody spadły o 2.135 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 607 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 7% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi -7%, w porównaniu do 20% w poprzednim analogicznym okresie 2015 roku.

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

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

W III kwartale 2016 roku, Spółka pozyskała 27 zamówień na wartość 1 241 386,01 zł netto + VAT między innymi od:

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

- na czyszczenie chemiczne kotła za wynagrodzeniem 665 000,00 zł + VAT,
- na wymiana baterii kondensatorów BK1-4500V w H-101 za wynagrodzeniem 59 500,00 zł + VAT.

### **BIOAGRA-OIL S.A.**

- na wykonanie konstrukcji wsporczej zbiornika wraz z projektem za wynagrodzeniem 219 500,00 zł + VAT.

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

Osiągnięte przez Spółkę przychody w III kwartale 2016 roku są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. Istotnymi umowami realizowanymi w badanym okresie sprawozdawczym były :

- budowa układu zasilania elektrycznego na potrzeby nowego bloku BT6 dla Tameh Polska Sp. z o.o. na kwotę 6 962 000,00 PLN (rozliczenie częściowe),
- montaż odwadniacza – zakres budowlany dla AMP S.A. na kwotę 1 049 000,00 PLN,
- prace ślusarsko montażowe dla Chemoservis-Dwory S.A. w kwocie 816 299,00 PLN,

- prace montażowo-elektryczne związane z modernizacją nawęglania dla Revico S.A. na kwotę 550 000,00 PLN,
- automatyzacja pracy ssaw aglomeracyjnych dla AMP S.A. na kwotę 310 000,00 PLN.

Przychody ze stałych zleceń usług utrzymania ruchu zamknęły się kwotą 1 992 017,53 PLN, w tym:

- z obsługi eksploatacyjnej w branży elektrycznej i energetycznej urządzeń AMP S.A. 989 680,00 PLN,
- z bieżącego utrzymania ruchu oraz przeglądów okresowych dla AMP S.A. 416 228,44 PLN,
- z prac konserwacyjno-remontowych wykonywanych dla Tameh Polska Sp. z o.o. 280 354,66 PLN.

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

Najważniejszymi stałymi zleceniami realizowanymi w III kwartale 2016 r. otrzymanymi od firm poza AMP S.A. były: utrzymanie ruchu dla TAMEH POLSKA Sp. z o.o., utrzymanie ruchu dla PUW HKW Sp. z o.o. oraz prace ślusarsko-montażowe dla firmy Chemoservis-Dwory S.A.

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

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w III kwartale 2016 roku są wynikiem realizacji wygranych postępowań przetargowych, jak również wykonywaniem stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. W okresie sprawozdawczym spółka realizowała szereg umów inwestycyjno-modernizacyjnych dla zakładów Synthos Kralupy oraz Spolana Neratovice w zakresie mechanicznym i elektrycznym.

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

W III kwartale 2016 roku Spółka podpisała umowę na dostarczanie ciepła w gorącej wodzie z Centrum Obsługi Biznesu s.c. w Bydgoszczy oraz umowę na utylizację odpadów niebezpiecznych ze Spółką WRC World Resources Company GmbH z siedzibą w Niemczech.

Ponadto na bieżąco realizowane były zawarte dotychczas umowy, porozumienia, a także zlecenia na utylizację odpadów, w tym odpadów medycznych oraz na dostarczanie energii cieplnej zarówno w postaci wody gorącej jak i pary grzewczej.

---

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

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

- umowa z EUROSERVICE Zakłady Przemysłu Tłuszczowego w Surochowie Sp. z o.o. na wykonanie mieszalników o wartości 225 tys. zł.
- umowa z Grupą Azoty S.A. na wykonanie separatora o wartości 160 tys. zł.
- zamówienie od Grupy Azoty S.A. na wykonanie i montaż uchwytów do baterii cyklonów o wartości 99,3 tys. zł.
- Zamówienie od KON-INS-BUD MONTAŻ Sp. z o.o. na wynajem pracowników o wartości 64,4 tys. zł.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w III kwartale 2016 roku są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w poprzednim okresie oraz zleceń bieżących. Najistotniejsze z nich to:

- wykonanie Absorberów i Adsorberów o wartości 680 tys. zł dla Francusko-Polskiego Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych POLSNIG Sp. z o.o.
- prace związane z demontażem i montażem nowego kondensatora E-10 na kwotę 304,1 tys. zł. dla Grupy Azoty S.A.
- wykonanie usługi spawalniczej o wartości 518,5 tys. zł dla CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
- wykonanie usługi krawędziowania i walcowania blach o wartości 76 tys. zł. dla Grupa Azoty PROREM Sp. z o.o.

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

W III kwartale 2016 roku, oprócz zleceń związanych ze świadczeniem usług stałych Spółka pozyskała nowe zlecenia zewnętrzne. Najistotniejsze z nich to:

- umowa z PKN ORLEN S.A. na wykonanie prac projektowych i robót budowlano-montażowych inwestycji polegającej na Kompleksowej przebudowie den 6 szt. zbiorników dla paliwa za wynagrodzeniem 2.400.000 zł+ VAT,
- umowa z PKN ORLEN S.A. na realizację prac w ramach zadania inwestycyjnego nr 40932 pt. „Dostosowanie jakości gazu wodorowego z Reformingu V do zasilania Kompleksu Paraksylenu na Bloku Aromatów (Zabudowa filtra koalescencyjnego i filtra mechanicznego na istniejącym rurociągu gazu wodorowego)” - 538.000 zł + VAT

---

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

W III kwartale 2016 roku kontynuowana była realizacja Umowy przyrzeczonej świadczenia usług utrzymania ruchu i remontów z dnia 19.12.2014r., której przedmiotem jest świadczenie przez BALTICSERVIS Sp. z o.o. na rzecz MSR Gryfia S.A. usług w zakresie obsługi: statków; doków pływających; urządzeń dźwigowych i transportowych; sieci energetycznych i elektroenergetycznych; wypożyczalni narzędzi oraz utrzymania ruchu i remontów urządzeń. Spółka kontynuowała również umowy ryczałtowe dla BMO Sp. z o.o. i Mars Finance 1 Sp. z o.o. Realizowane były również drobne zlecenia dla powyższych podmiotów.

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

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w III kwartale 2016 roku w dalszym ciągu ma wpływ sytuacja panująca na rynku świadczonych usług, charakteryzująca się wysoką konkurencyjnością oraz niewielkim wzrostem ilości zadań inwestycyjnych realizowanych przez podmioty gospodarcze. „Rynek nabywcy” powoduje pozyskiwanie zleceń z niską rentownością balansującą na zerowym poziomie. Odczuwalnym czynnikiem rzutującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej jest stawka rozliczeniowa świadczonych usług utrzymania ruchu, której wysokość od kilku lat utrzymuje się na niezmiennym poziomie. Zawarte umowy stałe na usługi utrzymania ruchu stanowią gwarancję pozyskiwania przez Grupę stałych przychodów z realizacji powyższych usług w każdym okresie sprawozdawczym. Z kolei podejmowane przez Grupę wysiłki pozyskiwania nowych klientów i zadań inwestycyjnych, pozwalają na budowanie portfela zamówień gwarantujących zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży, jak również wpływają na bezpieczeństwo prowadzonej działalności gospodarczej, uniezależniając jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej od jednego odbiorcy usług. Realizacja zadań inwestycyjnych dla partnerów gospodarczych pozwala również na pełniejsze wykorzystanie zasobów ekonomicznych Grupy oraz równocześnie na wypracowanie korzystniejszych marż na realizowanych zadaniach. Wykorzystując zasoby ludzkie i doświadczenie w prowadzeniu prac inwestycyjnych, zarówno Jednostka Dominująca, jak również Jednostki Zależne, terminowo i bez zastrzeżeń ze strony inwestorów realizują znaczące kontrakty. Innym istotnym czynnikiem rzutującym na działalność Grupy Kapitałowej są zatory płatnicze powodujące nieregularność wpływów należności za wykonane usługi i duże ryzyko niezyskania zapłaty w ogóle, bądź w znacznie dłuższym horyzoncie czasowym. Generuje to dodatkowe koszty procesu windykacyjnego oraz koszty finansowe, związane z koniecznością uruchamiania przez Spółki z Grupy zewnętrznych źródeł finansowania bieżącej działalności operacyjnej i inwestycyjnej.



Kolejnym ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY są działania zmierzające do poprawy efektywności działalności operacyjnej każdej ze spółek zależnych wchodzących w skład Grupy. Realizowane działania usprawniające proces zarządzania w spółkach, wprowadzanie oszczędności w kosztach stałych spółek, eliminowanie zbędnych wydatków nieprzekładających się bezpośrednio na efektywność działań operacyjnych, zmiany w obszarach działania spółek, mają na celu poprawę wyników finansowych i wskaźników ekonomicznych całej Grupy Kapitałowej.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej są również determinowane wysoką stratą poniesioną przez Jednostkę Zależną Petro EnergoRem Sp. z o.o., która w ujęciu narastającym za 2016 rok wynosi -3.966 tys. zł.

W III kwartale 2016 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży do kwoty w wysokości 59.017 tys. zł w porównaniu do 55.669 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku, to jest o 6%. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy 2016 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 164.871 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego skonsolidowane przychody ze sprzedaży spadły o 2.567 tys. zł, to jest o 2%. Koszty działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2016 roku wyniosły 58.675 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2015 roku, koszty te wzrosły o 5.880 tys. zł (o 11%). W ujęciu narastającym skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 164.566 tys. zł i w porównaniu do danych w okresie porównawczym 2015 roku wzrosły o kwotę 3.354 tys. zł, to jest o 2%. W bieżącym kwartale Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 54.816 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 498 tys. zł oraz koszty zarządu w wysokości 3.361 tys. zł. W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa w ramach kosztów ogólnych, odnotowała spadek kosztów sprzedaży o kwotę 811 tys. zł, to jest o 62%, zaś koszty zarządu wzrosły o 4% (kwota wzrostu 122 tys. zł). Skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 6.569 tys. zł to jest o 14% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ujęciu narastającym skonsolidowane koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 153.098 tys. zł, koszty sprzedaży -10 tys. zł oraz koszty zarządu 11.478 tys. zł. Wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 3% w porównaniu do analogicznych danych roku ubiegłego, w ramach kosztów zarządu o 18% oraz spadek w ramach kosztów sprzedaży o 100%. Znaczący spadek kosztów sprzedaży związany jest przede wszystkim z rozwiązaniem odpisem na należności przez Jednostkę Zależną BALTICSERVIS Sp. z o.o. w wysokości 1.947 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych za dziewięć miesięcy 2016 roku Grupa Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 171.206 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za analogiczny okres 2015 roku o 2%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- spadek kosztów amortyzacji o 8%;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 14% wynikający z większej materiałochłonności realizowanych zleceń;
- wzrost kosztów usług obcych o 2%, wynikający z większego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- spadek kosztów świadczeń pracowniczych (wynagrodzeń, narzutów oraz pozostałych świadczeń) o 4%;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 12%, wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 10%.

Skonsolidowany wynik netto uzyskany przez Grupę Kapitałową za dziewięć miesięcy 2016 roku to strata w wysokości -2.161 tys. zł, w porównaniu do zysku 3.507 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2015 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 11.773 tys. zł, i jest niższy o 39% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2015 roku (kwota spadku 7.647 tys. zł). Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 261 tys. zł i są niższe o 151 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 273 tys. zł i są niższe o 238 tys. zł od kosztów za trzy kwartały 2015 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -12 tys. zł (strata) i jest niższy o 87 tys. zł w porównaniu do analogicznego wyniku w 2015 roku (strata w wysokości 99 tys. zł). Grupa Kapitałowa za dziewięć miesięcy 2016 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 1.951 tys. zł, podczas gdy wynik (strata) za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 1.726 tys. zł. Strata na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie kosztów emisji obligacji wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą, kosztów odsetek od obligacji oraz odsetek od kredytów, prowizji za umowy kredytowe, jak również kosztów uruchomienia kredytowania.

Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów w wysokości 235 tys. zł, wynikających z różnic kursowych z przeliczenia jednostki, skonsolidowane całkowite dochody netto za III kwartał 2016 roku wyniosły -1.926 tys. zł.

Skonsolidowana strata netto przypadająca Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za trzy kwartały 2016 roku wynosi -243 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 3.418 tys. zł za analogiczny okres 2015 roku, nastąpił spadek o 107%. Z kolei całkowite dochody netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej po zakończeniu III kwartału 2016 roku wynoszą -8 tys. zł (strata) i są niższe o 3.854 tys. zł w porównaniu do danych za analogiczny okres 2015 roku (zysk 3.846 tys. zł).

---

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

W III kwartale 2016 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 19.074 tys. zł. W porównaniu do danych za III kwartał 2015 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o kwotę 670 tys. zł, to jest o 4%. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy 2016 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 52.558 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego przychody ze sprzedaży spadły o 12.296 tys. zł, tj. o 19%. Spadek przychodów ze sprzedaży to wynik realizacji mniejszej ilości zadań, głównie inwestycyjnych. Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w III kwartale 2016 roku wyniosły 17.825 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2015 roku, koszty te wzrosły o kwotę 581 tys. zł (tj. o 3%). W ujęciu narastającym koszty działalności operacyjnej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wyniosły 50.731 tys. zł, i w porównaniu do danych historycznych 2015 roku prezentowane koszty spadły o kwotę 10.560 tys. zł, tj. o 17%.

W III kwartale 2016 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 16.804 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 200 tys. zł oraz koszty zarządu 821 tys. zł. Wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 634 tys. zł to jest o 4% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty zarządu w porównaniu do III kwartału 2015 roku spadły o 13 tys. zł, tj. o 2%, zaś koszty sprzedaży spadły o 40 tys. zł, tj. o 17%. W ujęciu narastającym za dziewięć miesięcy 2016 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 47.338 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 642 tys. zł oraz koszty zarządu w wysokości 2.751 tys. zł. Spadek odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 10.795 tys. zł to jest o 19% w porównaniu analogicznego okresu roku ubiegłego. Koszty zarządu w porównaniu do trzech kwartałów 2015 roku wzrosły o 290 tys. zł, tj. o 12%, zaś koszty sprzedaży spadły o 55 tys. zł, tj. o 8%.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny spadek kosztów o 18%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku:

- spadek kosztów amortyzacji o 1%, wynikający z mniejszej ilości zakupów inwestycyjnych;
- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 11%, wynikający ze zmniejszonego zapotrzebowania na materiały bezpośrednio-produkcyjne przy realizacji prowadzonych zleceń;
- spadek kosztów usług obcych o 31%, wynikający ze zmniejszenia wykorzystania usług podwykonawców przy realizacji zadań;
- spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 4%, wynikający w głównej mierze z ograniczenia zatrudnienia pracowników na umowy cywilno-prawne;

- wzrost kosztów opłat i podatków o 5% wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 4% wynikający przede wszystkim z mniejszych opłat za udzielone gwarancje ubezpieczeniowe pod realizowane kontrakty.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników, po trzecim kwartale 2016 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 1.778 tys. zł, w porównaniu do 2.881 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2015 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po dziewięciu miesiącach 2016 roku wyniósł 5.220 tys. zł, i w porównaniu do danych po trzecim kwartale 2015 roku, spadł o 1.501 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, zamknął się zyskiem w wysokości 73 tys. zł. Podsumowując działalność finansową, Spółka uzyskała dodatni wynik na działalności finansowej w wysokości 166 tys. zł wobec straty w kwocie 137 tys. zł za analogiczny okres 2015 roku. Przychody finansowe uzyskane za dziewięć miesięcy 2016 roku są wyższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2015 roku, kwota wzrostu 1.995 tys. zł. Wzrost przychodów finansowych w 2016 roku wynika przede wszystkim z wyższych o 563 tys. zł odsetek uzyskanych od udzielonych pożyczek oraz wyższej o 825 tys. zł kwoty dywidendy niż w roku ubiegłym. Równocześnie koszty finansowe w 2016 roku są wyższe, wzrost o 1.692 tys. zł, w porównaniu do danych z 2015 roku. Wzrost kosztów finansowych jest przede wszystkim efektem pozyskania finansowania w postaci emisji obligacji oraz wykorzystania kredytów do sfinansowania bieżącej działalności operacyjnej Jednostki Dominującej. Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wyniósł 2.066 tys. zł, w porównaniu do zysku brutto w wysokości 3.388 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym czynnikiem o nietypowym charakterze, który wpłynął na uzyskane wyniki finansowe Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., są poniesione koszty emisji obligacji serii B w wysokości 211 tys. zł oraz wypłacone odsetki w ramach emisji obligacji serii A i B w wysokości 1.633 tys. zł.

Analizując wysokość marż na poszczególnych poziomach uzyskanych wyników finansowych, marża netto, marża brutto na działalności operacyjnej oraz marża brutto spadły o 1 punkt procentowy, w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. Z kolei marża brutto na sprzedaży pozostała na niezmiennym poziomie.

---

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

W III kwartale 2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 14 736,5 tys. zł. O 5 493,3 tys. zł zwiększyły się przychody z usług elektrycznych oraz o 581,1 tys. zł z usług energetycznych. Przychody z usług utrzymania ruchu zmniejszyły się o 502,0 tys. zł, a pozostałe przychody o 617,8 tys. zł. I tak:

- w III kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, zwiększyły się o 5 493,3 tys. zł, przy równoczesnym zwiększeniu kosztów o 5 110,2 tys. zł.
- przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszkankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji zwiększyły się w III kwartale 2016 roku o 22,7 % przy jednoczesnym wzroście kosztów tych usług o 30,5 %.

W III kwartale 2016 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych spadły o 20,1 % i wyniosły 1 992,0 tys. zł. Udział tych usług w sprzedaży ogółem zmniejszył się z 25,5 % w III kwartale 2015 r. do 13,5 % w III kwartale 2016 r.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2016 roku wyniosły 13 997,7 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 426,4 tys. zł i koszty sprzedaży 161,8 tys. zł. Ten poziom kosztów działalności operacyjnej to wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2015 gdzie wynosił on 9 257,9 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 454,9 tys. zł i koszty sprzedaży 243,5 tys. zł.

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

- spadek kosztów amortyzacji o 6,3 %,
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 343,0 %, wynikające z realizacji kontraktów
- wzrost kosztów usług obcych o 0,3 %,
- spadek podatków i opłat o 11,2 %,
- wzrost kosztów wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników o 1,6 %,
- wzrost pozostałych kosztów o 57,3 %, głównie za sprawą kosztów delegacji związanych z realizacją prac w Janikowie i Krakowie.

Zysk netto w III kwartale 2016 r wyniósł 324,9 tys. zł. W analogicznym okresie 2015 r. był on niższy o 58,0 tys. zł. Aktualnie Zarząd działa w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków

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

Narastająco na koniec trzeciego kwartału 2016 Spółka odnotowała przychody na poziomie 14 060,8 tys. zł, w porównaniu do 13 852,8 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku. Odnotowano zysk narastająco netto w wysokości 462,8 tys. zł, w porównaniu do 592,8 tys. zł na koniec trzeciego kwartału 2015 roku. Wynik końcowy jest rezultatem zbliżonych przychodów oraz marż na realizowanych kontraktach.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w trzecim kwartale 2016 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami.

Porównując pozycje bilansowe na koniec III kwartału 2016 do analogicznego okresu 2015 trzeba zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki:

- wartość aktywów trwałych pozostała na niezmienionym poziomie i jest wypadkową amortyzacji i zakupów majątku trwałego.
- wzrosła wartość zapasów o 80%, zarówno materiałów jak i produkcji w toku. Jest to związane z realizacją długoterminowego kontraktu na produkcję aparatów ciśnieniowych. Ten kontrakt fakturowano w październiku 2016. Jednocześnie wartość zapasów i robót w toku utrzymuje się w pozytywnej tendencji do średniej wartości sprzedaży w poszczególnych miesiącach.
- spadek stanu należności o ponad 5%, spółka konsekwentnie realizuje politykę wydłużania terminu regulowania zobowiązań i skracania terminu zapłaty należności
- wzrost kapitałów własnych o 1%, co jest wynikiem z jednej strony wypłaty dywidendy za 2015 r. oraz wypracowania zysków za III kwartały 2016
- wzrost o 14% stanu zobowiązań krótkoterminowych, głównie handlowych. Spółka realizuje długoterminowe kontrakty, do których materiał kupowany jest z dłuższym niż zwykle terminem płatności. Spółka jest w dobrej sytuacji finansowej i nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań,
- wzrost o 60% stanu zadłużenia krótkoterminowego (kredytu bankowego).

Porównując pozycje rachunku zysków i strat na koniec III kwartału 2016 roku do analogicznego okresu 2015 roku trzeba zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki:

- spółka odnotowała wzrost przychodów o 3%, jednak spółka osiągnęła przychody w średniej tendencji na 5 ostatnich lat obrotowych,
- wartość amortyzacji nie uległa zmianie,
- wzrosło zużycie materiałów i energii – o około 21%. Jest to spowodowane większym zużyciem materiałów do produkcji oraz mediów,
- o 20% zwiększono zakres rzeczowy oraz wartościowy usług obcych – wynika to z charakteru realizowanych kontraktów, Spółka w większym stopniu realizowała kontrakty w ramach zewnętrznych mocy produkcyjnych i zasobów ludzkich,
- w zakresie funduszu wynagrodzeń oraz świadczeń socjalnych nastąpił wzrost o 10%, co jest wynikiem tendencji na lokalnym rynku pracy.

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

Wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały przede wszystkim przychody osiągnięte z realizowanych w sposób ciągły wieloletnich umów i zleceń zawartych na unieszkodliwianie odpadów przemysłowych, a także przychody z unieszkodliwiania odpadów medycznych pochodzących z wygranych w 2014, 2015 i 2016 roku przetargów oraz podpisanych umów na utylizację odpadów oraz na sprzedaż energii cieplnej.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2016 roku wyniosły 842 tys. zł - spadek o 17% , zaś koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 756 tys. zł - spadek o 14%. Konsekwencją spadku przychodów ze sprzedaży jest niższy niż w roku ubiegłym za ten okres wynik brutto na sprzedaży - spadek o 34% do poziomu 86 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu w III kwartale br. spadły o 1% do wysokości 134 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 12 tys. zł, w tym pozostałe przychody operacyjne 24 tys. zł i pozostałe koszty operacyjne 12 tys. zł, w porównaniu do 3 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty finansowe w bieżącym kwartale wyniosły 44 tys. i są niższe niż w tym samym kwartale zeszłego roku o 34 tys. zł ( spadek o 44% ). Zarówno w bieżącym kwartale, jak i w roku ubiegłym Spółka nie odnotowała przychodów finansowych. Zysk brutto przed opodatkowaniem zarówno w tym kwartale, jak i roku ubiegłym zamknął się stratą w wysokości 80 tys. zł. Natomiast strata netto w III kwartale 2016 roku wyniosła 66 tys. zł w porównaniu do straty netto zeszłego roku 94 tys. zł – spadek o 30%.

Spółka za trzy kwartały bieżącego roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 3.196 tys. zł., co w porównaniu do danych za trzy kwartały 2015 roku (3.020 tys. zł) dało wzrost o 6%. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za prezentowany okres wzrosły w porównaniu do trzech kwartałów zeszłego roku o 10% do poziomu 2.630 tys. zł. Konsekwencją powyższego jest spadek zysku brutto na sprzedaży do wysokości 566 tys. zł, tj. o 9%.

Koszty ogólnego zarządu narastająco od początku roku spadły o 2% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.

W ramach kosztów rodzajowych Spółka zanotowała ogólny ich wzrost o 11%. Zmiany w porównaniu do danych historycznych roku ubiegłego w poszczególnych pozycjach kształtują się następująco:

- Wzrost kosztów materiałów i energii o 35%,
- Wzrost kosztów usług obcych o 4%,
- Wzrost kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych o 3%,
- Wzrost kosztów w ramach podatków i opłat o 2%, oraz
- Wzrost pozostałych kosztów o 10%, wynikający z poniesionych kosztów na reklamę
- Spadek pozostałych kosztów o 7%

Koszty amortyzacji pozostały na niezmienionym poziomie w stosunku do roku ubiegłego.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała zysk w kwocie 30 tys. zł (w roku ubiegłym strata w wysokości 48 tys. zł), głównie za sprawą sprzedaży złomu, zysku na sprzedaży środków trwałych oraz uzyskanym dofinansowaniem kosztów wynagrodzeń. Podsumowując działalność finansową, Spółka zarówno za trzy kwartały bieżącego roku jak i trzy kwartały roku ubiegłego zanotowała stratę odpowiednio w wysokości 117 tys. zł i 144 tys. zł. Na tym poziomie Spółka nie osiągnęła przychodów, zaś poniosła koszty finansowania zaciągniętych w poprzednich okresach kredytów oraz pożyczek.

W konsekwencji powyższych czynników zysk brutto zamknął się w prezentowanym okresie sprawozdawczym kwotą w wysokości 38 tys. zł w porównaniu do straty za rok ubiegły w wysokości 23 tys. zł. Zaś wynik netto za 9 miesięcy bieżącego roku pozostał bez zmian w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł -24 tys. zł.

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

Spółka w trzecim kwartale 2016 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży w wysokości 2 592,4 tys. zł i jest on niższy o 14,7% od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego wynoszącego 3 039,8 tys. zł. Koszty ze sprzedaży za trzeci kwartał 2016 roku wyniosły 2 159,9 tys. zł, w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku obniżyły się o kwotę 268,4 tys. zł (11%).

W segmencie remontu urządzeń i aparatury w III kwartale br. widoczny jest wzrost przychodów o 331 tys. zł, w porównaniu do trzeciego kwartału ubiegłego roku. Przychody tego segmentu stanowią 34% ogółu przychodów Spółki w trzecim kwartale 2016 roku. W segmencie robót budowlano-montażowych nastąpił spadek przychodów wynoszący w bieżącym kwartale 1 608,8 tys. zł (spadek o 404,1 tys. zł), zaś



koszty wyniosły 1 254,9 tys. zł (spadek o 622,7 tys. zł). Przychody tego segmentu stanowią 62% ogółu przychodów Spółki w trzecim kwartale 2016 roku.

W segmencie wyrobu dennic uzyskane przychody ze sprzedaży wyniosły 76,5 tys. zł, i w porównaniu do danych z analogicznego okresu 2015 roku obniżyły się o 71 tys. zł przy równoczesnym spadku kosztów o 84,5 tys. zł. Przychody tego segmentu stanowią 3% ogółu przychodów Spółki w trzecim kwartale 2016 roku.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w trzecim kwartale 2016r. Spółka poniosła nakłady w wysokości 3 318,1 tys. zł, są one niższe od kosztów za analogiczny okres 2015 roku, które wynosiły 5 055,2 tys. zł, o 1 737,1 tys. zł. tj. o 34,4 %.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 59,9%,
- spadek kosztów wartości sprzedanych towarów i materiałów o 1,9%,
- spadek usług obcych o 38,8%,
- spadek kosztów świadczeń pracowniczych o 3,2%,
- spadek kosztów amortyzacji o 34,3%, spowodowany wydłużeniem okresów użytkowania środków trwałych od 01.01.2016 roku,
- wzrost kosztów opłat i podatków o 4,2%,
- spadek pozostałych kosztów o 35,8%.

Zysk netto w trzecim kwartale 2016 roku wyniósł 70,2 tys. zł, w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku, gdzie zysk netto wyniósł 10,3 tys. zł, nastąpił wzrost o 59,9 tys. zł.

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

W III kwartale 2016 roku w Spółka Petro EnergoRem Sp. z o.o. poniosła stratę w wysokości 1.713 tys. zł. Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2016 roku są odzwierciedleniem sytuacji panującej na rynku inwestycyjnym w branży, w której działa Spółka. Czynnikiem mającym bezpośredni wpływ na wyniki finansowe jest niska rentowność pozyskanych kontraktów, w kontekście sporej konkurencji firm o podobnym profilu działalności biorących udział w przetargach. Spółka PETRO EnergoRem Sp. z o.o. w III kwartale 2016 roku osiągnęła przychód ze sprzedaży niższy o 39 % od przychodu ze sprzedaży osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na płaszczyźnie kosztów rodzajowych w III kwartale 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. zanotowano 13 % spadek.

Łączna wartość przychodu ogółem, który Spółka osiągnęła w III kwartale 2016 roku wynosi: 4 036 tys. zł, wobec: 6 770 tys. zł, analogicznie w III kwartale 2015 roku. Spółka w III kwartale poniosła stratę w wysokości 1 713 tys. zł; analogiczny okres ubiegłego roku zakończył się zyskiem na poziomie 177 tys. zł.

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

W III kwartale 2016 roku przychody z tytułu realizacji wszystkich umów i zleceń wyniosły 4.185 tys. zł netto. Całkowite koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2016 roku zamknęły się kwotą 4.689 tys. zł co w rezultacie dało stratę na sprzedaży w wysokości 503 tys. zł. Koszty pracownicze oraz związane z pracą rzemieślników, stanowiące główny składnik kosztów operacyjnych wynikają z obowiązków umownych w zakresie realizacji czynności ryczałtowych dla MSR Gryfia a nie mają odzwierciedlenia w wysokości wynagrodzenia ryczałtowego, o co od początku współpracy toczy się spór. Spółka ponosiła również koszty finansowe, które w III kwartale 2016 roku wyniosły 34 tys. zł, a związane były głównie z obsługą kredytu obrotowego Spółki.

Istotnym czynnikiem mającym negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki za III kwartał 2016 roku jest również bardzo poważny zastój w realizacji remontów statków przez głównego kontrahenta Spółki – MSR Gryfia S.A., co pozbawiło Spółkę istotnej części przychodów związanej ze zleceniami dodatkowymi. Średnia miesięczna tych zleceń w 2015 roku wynosiła 294 tys. zł netto miesięcznie, w I kwartale 2016 roku – 220 tys. zł, w II kwartale 2016 roku – 193 tys. zł, a w III kwartale tylko 168 tys. zł netto miesięcznie. Ponadto ograniczone zostały plany inwestycyjno-remontowe firmy Mars Finance 1, co ograniczyło dodatkowe przychody Spółki.

Prowadzone są zaawansowane negocjacje z nowym Zarządem MSR Gryfia zmierzające do rozstrzygnięcia trwającego od początku współpracy sporu o wysokość wynagrodzenia ryczałtowego i w razie ich pozytywnego zakończenia Spółka zakończy 2016 rok wynikiem dodatnim.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2016 roku są niższe niż w roku ubiegłym o 2.135 tys. zł, tj. o 35%. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w bieżącym kwartale 4.349 tys. zł i są niższe od kosztów w analogicznym okresie zeszłego roku o 607 tys. zł, tj. o 12%. Koszty zarządu w III kwartale są niższe o 12 tys. zł niż w III kwartale 2015 roku. Wynik brutto na sprzedaży za III kwartał 2016 rok zamknął się stratą w wysokości 297 tys. zł w porównaniu do zysku w wysokości 1.231 tys. zł rok wcześniej. Z kolei wynik – strata – na działalności operacyjnej za III kwartał 2016 roku wyniósł -509 tys. zł w porównaniu do zysku 289 tys. zł w roku 2015. Wynik brutto - strata za III kwartał 2016 roku wyniósł 529 tys. zł, zaś wynik netto za ten okres to strata w wysokości -574 tys. zł

Ogółem koszty rodzajowe za 9 miesięcy 2016 roku są niższe od kosztów rodzajowych za 9 miesięcy zeszłego roku o 4%. Spadek kosztów zanotowano w obszarze usług obcych i świadczeń pracowniczych

po 5% oraz pozostałych kosztów 10%, pozostałe koszty rodzajowe wykazały tendencję wzrostową w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego: zużycie materiałów i energii o 7%, podatki i opłaty o 15%, zaś amortyzacja o 407% (z poziomu 7 tys. do 35 tys. zł).

Narastająco od początku roku 2016 przychody ze sprzedaży spadły o 4.652 tys. zł, tj. o 30% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego, zaś koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły o 1.389 tys. zł, tj. o 10%.

Koszty działalności operacyjnej spadły o 25% głównie za sprawą rozwiązanej odpisu aktualizującego należności od MSR GRYFIA w wysokości 1.947 tys. zł, które zmniejszyły koszty sprzedaży prezentowanego okresu.

Przychody finansowe za 9 miesięcy br. wyniosły 53 tys. zł i wynikają głównie z otrzymanych odsetek od udzielonej pożyczki Jednostce Dominującej oraz odsetek od nieterminowego regulowania należności, zaś na koszty finansowe składają się koszty odsetek od kredytu w rachunku bieżącym oraz zapłacone odsetki budżetowe – kwota 128 tys. zł. Wynik na działalności finansowej zamknął się w konsekwencji stratą w wysokości 75 tys. zł.

W rezultacie powyższego wynik brutto za trzy kwartały bieżącego roku wyniósł -1.122 tys. zł a wynik netto -1.058 tys. zł.

#### **Wyniki podmiotu zależnego – MONEA XII Sp. z o.o.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uzyskała istotnych przychodów operacyjnych, główne przychody uzyskała natomiast z działalności inwestycyjnej, co wynika z charakteru prowadzonej przez nią działalności. Wykazała zysk ze zrealizowanych transakcji w kwocie 931 tys. zł. Spółka ponosiła istotne koszty finansowe w związku z finansowaniem działalności kapitałem obcym, które w okresie sprawozdawczym wyniosły 556 tys. zł. Finalnie Spółka wykazała zysk netto w wysokości 269 tys. PLN. Spółka utrzymywała koszty działalności operacyjnej na poziomie niezbędnym dla sprawnego funkcjonowania Spółki.

Na dzień sprawozdawczy suma bilansowa wynosiła 16.872 tys. zł. Wartość kapitałów własnych Spółki wyniosła 274 tys. zł. Po dacie sprawozdawczej nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w niniejszym sprawozdaniu.

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

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

### Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	okres obrotowy		
	za 9 miesięcy od 01.01.2016 do 30.09.2016 (niebadany) PLN	za 9 miesięcy od 01.01.2015 do 30.09.2015 (niebadany) PLN	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015 (niebadany) PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,00	0,00
Ilość akcji zwykłych	25 007 500	25 007 500	25 007 500
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00	0,00
Ilość pozostałych akcji	0	0	0

Spółka Zależna K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach, wypłaciła (w dwóch ratach: w dniu 20.05 2016 roku 3.600 tys. CZK jako zaliczkę oraz w dniu 19.06.2016 roku 3.691,3 tys. CZK) Jednostce Dominującej Chemoservis-Dwory S.A. dywidendę za 2015 rok w wysokości 7.291,3 tys. CZK (po przewalutowaniu 1.185,6 tys. zł). W dniu 22.09.2016 roku Spółka K-Protos a.s. wypłaciła dodatkowo zaliczkę na poczet dywidendy za rok 2016 w wysokości 1.300 tys. CZK (po przewalutowaniu 198 tys. zł).

W dniu 6 maja 2016 roku Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zadeklarowała wypłatę dywidendy dla Chemoservis-Dwory S.A. w wysokości 250 tys. zł. Dywidenda do dnia 30 września 2016 roku nie została wypłacona Jednostce Dominującej.

Pozostałe Jednostki Zależne należące do Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie deklarowały i nie wypłacały dywidendy.

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

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

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

W dniu 30 marca 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. dokonała emisji 27.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, zabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 27.000.000,00 złotych. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji.

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczy:

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

z siedzibą w Katowicach oraz 1.500 sztuk obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach.

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

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

Obligacje są obligacjami zabezpieczonymi w następujący sposób:

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu w wyniku częściowego umorzenia oraz wcześniejszego wykupu części obligacji stan obligacji serii A wynosi 3.533 sztuk, stanowiąc zobowiązanie o wartości nominalnej w wysokości 3.533.000,00 zł. W okresie od 1 stycznia do 30 września br. Emitent, w oparciu o Warunki Emisji Obligacji serii A, dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii A, celem ich umorzenia, w następujących ilościach:

- a) w dniu 30 marca 2016 roku 10.500 sztuk o wartości nominalnej 10.500.000,00 zł – transakcja rozliczona poprzez potrącenie należności z tytułu emisji obligacji serii B, oraz należne odsetki w wysokości 54 tys. zł zapłacone gotówką;
- b) w dniu 15 kwietnia 2016 roku 967 sztuk obligacji, na podstawie otrzymanych zawiadomień o wymagalności z żądaniem przedterminowego wykupu, za kwotę nominalną w wysokości 967 tys. zł – transakcja rozliczona gotówkowo wraz z należnymi odsetkami za okres od początku trzeciego okresu odsetkowego do dnia wykupu w wysokości 7,8 tys. zł.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w wyniku wcześniejszego wykupu części obligacji stan obligacji serii B wynosi 23.064 sztuk, stanowiąc zobowiązanie o wartości nominalnej w wysokości 23.064.000,00 zł. W okresie od 1 stycznia do 30 września br. Emitent, w oparciu o Warunki Emisji Obligacji serii B, dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii B, celem ich umorzenia, w następujących ilościach:

- a) w dniu 7 czerwca 2016 roku 2.961 sztuk obligacji za kwotę nominalną 2.961 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 38 tys. PLN – transakcja rozliczona gotówkowo;
- b) w dniu 5 sierpnia 2016 roku 975 sztuk obligacji za cenę nominalną 975 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 25 tys. PLN – transakcja rozliczona gotówkowo.

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

### AKTYWA WARUNKOWE

	31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	30.09.2016
	(badany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	5 127	-2 868	2 259
<i>A. należności wekslowe</i>	89	-89	0
<i>B. uzyskane gwarancje bankowe</i>	5 038	-2 779	2 259
<b>Aktywa warunkowe</b>	<b>5 127</b>	<b>-2 868</b>	<b>2 259</b>



## ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	30.09.2016
	(badany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
1. Na rzecz jednostek powiązanych	0	0	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek	30 483	13 312	43 796
<i>A. zobowiązania wekslowe</i>	9 994	7 215	17 209
<i>B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</i>	8 599	5 352	13 951
<i>C. udzielone gwarancje bankowe</i>	1 644	1 591	3 235
<i>D. udzielone poręczenia</i>	9 000	400	9 400
<i>E. udzielone gwarancje korporacyjne</i>	1 246	-1 246	0
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>30 483</b>	<b>13 312</b>	<b>43 796</b>

Zobowiązania warunkowe wynikające z zabezpieczenia emisji obligacji serii B zostały opisane w punkcie 24 niniejszego raportu na stronie 93.

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

Wpływ na przyszłe wyniki finansowe Jednostki Dominującej będą miały niewątpliwie realizowane obecnie kontrakty inwestycyjne, zakończenie prac rozruchowych i optymalizacyjnych, jak i odbiory końcowe wykonywanych w 2015 roku instalacji oraz realizacja podpisanych w ostatnim czasie kontraktów z Flukar Sp. z o.o. oraz EnergoAsh Południe Sp. z o.o., jak również koszty finansowe pozyskania kapitału w formie emisji obligacji serii A oraz emisji obligacji serii B. Na charakter prowadzonej przez Emitenta działalności wpływ będą miały rezultaty prowadzonych obecnie negocjacji ze Spółką Synthos S.A. w zakresie wypracowania nowego modelu współpracy dotyczącej świadczenia usług serwisowo-eksploatacyjnych.

W dniu 3 października 2016 roku pomiędzy Chemoservis-Dwory S.A. (Zbywca) a Centrum Targowa Sp. z o.o. (Nabywca) zawarta została umowa sprzedaży udziałów w spółce z o.o. obejmująca pakiet 5.036 udziałów w Jednostce Zależnej od Emitenta Petro EnergoRem Sp. z o.o. Wynagrodzenie za udziały określono w wysokości 8.485.660 zł. Zgodnie z warunkami umowy prawo własności udziałów przejdzie na Nabywcę w dniu uregulowania wynagrodzenia za udziały. W dniu 27 października br. do przedmiotowej umowy został zawarty aneks wprowadzający nowy termin rozliczenia ostatniej raty należności za udziały na dzień 15 listopada br.

W dniu 3 października 2016 roku pomiędzy Chemoservis-Dwory S.A. (Nabywca) a Petro EnergoRem Sp. z o.o. (Zbywca) została zawarta umowa sprzedaży udziałów w spółce z o.o. obejmująca pakiet 42.431 udziałów w Spółce Chemont Sp. z o.o., stanowiących 40% wszystkich udziałów, za wynagrodzeniem

w wysokości 5.000.000,00 zł. Warunkiem przejścia własności udziałów na Chemoservis-Dwory S.A. jest przejście własności udziałów w Spółce Petro EnergoRem Sp. z o.o. na Centrum Targowa Sp. z o.o.

W dniu 27 października 2016 r. wpłynął pozew spółki Revico S.A. przeciwko Emitentowi o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwał nr 4/2016, 10/2016, 13/2016, 15/2016, 16/2016, 17/2016, 18/2016, 19/2016, 20/2016, 21/2016, 22/2016, 23/2016, 24/2016, 25/2016, 26/2016, 27/2016 i 28/2016, podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta w dniu 8 sierpnia 2016 r. wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia.

Na wyniki finansowe Jednostki Zależnej ZBACH Sp. z o.o. wpływ będą miały pozyskane zamówienia, w tym zamówienie od Spółki MEZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach na wykonanie reaktorów, adsorbentów i zbiornika na łączną wartość 3.951 tys. zł.

W ocenie Spółki K-Protos a.s. czynnikiem determinującym wyniki Spółki będzie wysokość osiągniętych przychodów. Spółka spodziewa się w tym względzie optymalnych przychodów w kolejnych kwartałach 2016 i 2017 r. Jest to związane z realizacją umów stałych, długookresowych jak i dokończeniem realizacji kontraktów, zawartych w poprzednich kwartałach.

**27. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:**

- **POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,**
- **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI, ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA,**

W III kwartale 2016 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Emitentowi jak również Spółkom Zależnym przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**28. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie przekazywały do publicznej wiadomości żadnych prognoz wyników finansowych.

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

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

**30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

Jednostka Dominująca w prezentowanym okresie udzieliła dla Yara Environmental Technologies GmbH gwarancji dobrego wykonania umowy oraz zobowiązań gwarancyjnych w wysokości 4.103,4 tys. zł z redukcją kwoty od dnia 15.11.2018 roku do wysokości 1.367,8 tys. zł jako zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych lub zobowiązań wynikających z rękojmi (gwarancja obowiązuje do 30.11.2021 roku), oraz gwarancji zwrotu zaliczki w wysokości 3.364,8 tys. zł z terminem obowiązywania do 15.10.2018 roku.

W dniu 31 lipca 2016 roku Emitent podpisał aneks do umowy poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. podmiotowi Zależnemu ZE ZEN Sp. z o.o. Kwota poręczenia za udzielone ZE ZEN Sp. z o.o. kredyty wyniosła 5,0 mln PLN. Poręczenie jest ważne do 31 grudnia 2022 roku. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w 2014 roku, a następnie aneksem w 2015 roku udzieliła poręczenia spłaty kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. Jednostce Zależnej ZBACH Sp. z o.o. w wysokości 4,0 mln PLN. Poręczenie jest ważne do 14 listopada 2016 roku. Łącznie poręczenia udzielone przez Chemoservis-Dwory S.A. ING Bank Śląski S.A. wynoszą 9,0 mln PLN.

Jednostki zależne w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie udzieliły poręczenia kredytu lub pożyczki, jak również gwarancji przekraczających wartość 10% kapitałów własnych CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

**31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY**

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

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

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

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

Czynnikiem wpływającym na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej jest również zawarta w dniu 3 października 2016 roku umowa sprzedaży należącego do Chemoservis-Dwory S.A. pakietu 5.036 udziałów w spółce Petro EnergoRem Sp. z o.o. Wyniki finansowe Jednostki Zależnej Petro EnergoRem Sp. z o.o. będą konsolidowane do dnia przejścia własności udziałów na Nabywcę: Centrum Targowa Sp. z o.o., uwarunkowanego w umowie wpłatą należności za udziały.

---

## **AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA**

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 14 listopada 2016 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

Oświęcim, 14 listopada 2016 roku.