

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2010

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

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

za I kwartał roku obrotowego **2010** obejmujący okres od **01.01.2010** do **31.03.2010**,
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 17.05.2010)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(pełna nazwa emitenta)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

32-600

(kod pocztowy)

Chemików

(ulica)

(48 33) 847 20 62

(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) 847 37 04

(fax)

www.chemoservis.pl

(www)

070889223

(REGON)

SPIS TREŚCI**CZĘŚĆ I**

DANE FINANSOWE	4
1. Wybrane dane finansowe	4
1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1.2 Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	6
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	6
2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	12
3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....	12
3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat	13
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	15
3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16

CZĘŚĆ II**INFORMACJE DODATKOWE**

DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO	17
1. Dane Jednostki Dominującej.....	17
2. Historia Jednostki Dominującej	17
3. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.....	18
4. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające	18
5. Struktura własności akcji Jednostki Dominującej	19
6. Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	19
7. Skład organów Jednostki Dominującej	21
8. Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	21
9. Oświadczenie o zgodności	23
10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	23
10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	23
10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane Spółkę	25
10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe	50
10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	51
• Przychody ze sprzedaży	51
• Koszty wg rodzaju	53

	• Pozostałe przychody operacyjne	53
	• Pozostałe koszty operacyjne	54
	• Przychody finansowe	54
	• Koszty finansowe	55
	• Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	56
	• Podatek dochodowy	57
	• Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.....	58
11.	Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	58
12.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	65
13.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	66
14.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.....	72
15.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	73
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	73
17.	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 CHEMOSERVIS-DWORY	74
18.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	74
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	75
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	76
21.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,.....	78
22.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	78
23.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	79
24.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	80
	AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	81

CZĘŚĆ I

DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

		tys. PLN		tys. EUR	
		okres obrotowy		okres obrotowy	
		za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 110	6 091	4 061	1 324
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 145	5 040	3 566	1 096
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 965	1 051	495	229
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	448	117	113	25
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	464	174	117	38
VI.	Zysk (strata) netto	521	174	131	38
VII.	Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	521	174	131	38
VIII.	Całkowite dochody ogółem	521	174	131	38
IX.	Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	521	174	131	38
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 780	51	-1 457	11
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-102	-110	-26	-24

		tys. PLN		tys. EUR	
		stan na dzień		stan na dzień	
		31 marca 2010	31 marca 2009	31 marca 2010	31 marca 2009
XII.	Aktywa trwałe	9 343	9 491	2 419	2 019
XIII.	Aktywa obrotowe	33 774	23 794	8 745	5 061
XIV.	Aktywa razem	43 117	33 285	11 164	7 080
XV.	Zobowiązania długoterminowe	3 894	3 962	1 008	843
XVI.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 723	18 813	3 553	4 002
XVII.	Kapitał własny	25 500	10 510	6 603	2 236
XVIII.	Kapitał zakładowy	9 056	6 792	2 345	1 445
XIX.	Pasywa, razem	43 117	33 285	11 164	7 080
XX.	Ilość akcji (w szt.)*	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000
XXI.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXII.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00
XXIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXIV.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXV.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

		tys. PLN		tys. EUR	
		okres obrotowy		okres obrotowy	
		za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 698	6 091	1 941	1 324
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 913	5 040	1 743	1 096
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	785	1 051	198	229
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3	117	1	25
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23	174	6	38
VI.	Zysk (strata) netto	24	174	6	38
VII.	Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	24	174	6	38
VIII.	Całkowite dochody ogółem	24	174	6	38
IX.	Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	24	174	6	38

		tys. PLN		tys. EUR	
		stan na dzień		stan na dzień	
		31 marca 2010	31 marca 2009	31 marca 2010	31 marca 2009
X.	Aktywa trwałe	9 140	5 451	2 367	1 160
XI.	Aktywa obrotowe	24 897	10 375	6 446	2 207
XII.	Aktywa razem	34 037	15 827	8 813	3 366
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	994	963	257	205
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 097	3 598	2 096	765
XV.	Kapitał własny	24 947	11 266	6 459	2 396
XVI.	Kapitał zakładowy	9 056	6 792	2 345	1 445
XVII.	Pasywa, razem	34 037	15 827	8 813	3 366
XVIII.	Ilość akcji (w szt.)*	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000
XIX.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XX.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXI.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXII.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXIII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 marca 2009 roku – 4,7013 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku – 3,9669 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku kurs ten wynosił 4,5994 PLN/EUR.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 647	4 896	7 829
Wartości niematerialne	62	54	72
Wartość firmy	582	0	582
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 049	500	1 004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	3	2	3
Aktywa trwałe razem	9 343	5 451	9 491
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 548	228	1 429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 341	4 772	17 962
Należności z tytułu podatku dochodowego	368	70	368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 150	4 968	3 892
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367	337	143
Aktywa obrotowe razem	33 774	10 375	23 794
SUMA AKTYWÓW	43 117	15 827	33 285
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 205	0	0
Kapitał zapasowy	251	154	251
Kapitały rezerwowe	3 499	3 499	3 499
Zyski zatrzymane	488	821	-32
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	25 500	11 266	10 510
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	25 500	11 266	10 510
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	66	0	121
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	3 553	776	3 553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275	187	287
Zobowiązania długoterminowe razem	3 894	963	3 962
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 463	3 241	15 555
Kredyty i pożyczki	1	0	284
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	167	0	148
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 651	0	1 651
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	776	152	776
Rozliczenia międzyokresowe	665	205	400
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 723	3 598	18 813
SUMA PASYWÓW	43 117	15 827	33 285

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2009 (niebadany) tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	16 110	6 091
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 145	5 040
Zysk brutto ze sprzedaży	1 965	1 051
Pozostałe przychody operacyjne	26	4
Koszty sprzedaży	454	270
Koszty ogólnego zarządu	1 086	667
Pozostałe koszty operacyjne	2	3
Zysk na działalności operacyjnej	448	117
Przychody finansowe	59	58
Koszty finansowe	43	1
Przychody i koszty finansowe netto	15	57
Zysk przed opodatkowaniem	464	174
Podatek dochodowy	-57	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	521	174
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	521	174
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	521	174
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,01	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,01	0,00

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 3 miesiące
	zakończony 31.03.2010	zakończony 31.03.2009
	(niebadany)	(niebadany)
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	521	174
Inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	521	174
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	521	174
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-32	10 510	0	10 510	10 510
Zysk za okres	0	0	0	0	521	521	0	521	521
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	521	521	0	521	521
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 205	0	0	0	14 469	0	14 469	14 469
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2010 roku (niebadane)	9 056	12 205	251	3 499	488	25 500	0	25 500	25 500

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092	0	11 092	11 092
Zysk za okres	0	0	0	0	174	174	0	174	174
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	174	174	0	174	174
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2009 roku (niebadane)	6 792	0	154	3 499	821	11 266	0	11 266	11 266

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	464	174
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	302	146
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	0
Odsetki leasingowe	4	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	57	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	-13	-8
Zmiana stanu zapasów	-3 119	148
Zmiana stanu należności	1 621	-73
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 093	181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4	-516
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 780	51
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów Trwałych	8	0
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-110	-110
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-102	-110

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	14 469	0
Wpływy finansowe - uzyskane kredyty		
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-35	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-4	0
Wyplacone dywidendy	0	0
Wpływy finansowe - spłata kredytów	-283	
Wpływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Odsetki zapłacone	-7	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 140	0
Przepływy pieniężne netto, razem	8 258	-58
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 892	5 026
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	12 150	4 968
<i>- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>562</i>	<i>70</i>

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.03.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5 069	4 896	5 153
Wartości niematerialne	44	54	46
Inwestycje w jednostkach zależnych	3 724	0	3 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	300	500	310
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	3	2	3
Aktywa trwałe razem	9 140	5 451	9 235
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 061	228	666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 554	4 772	11 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	252	70	252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 717	4 968	3 750
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313	337	110
Aktywa obrotowe razem	24 897	10 375	16 396
SUMA AKTYWÓW	34 037	15 827	25 631
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 205	0	0
Kapitał zapasowy	251	154	251
Kapitały rezerwowe	3 499	3 499	3 499
Zyski zatrzymane	-65	821	-89
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	24 947	11 266	10 454
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	24 947	11 266	10 454
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	43	0	43
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	793	776	793
Długoterminowe	157	187	168
Zobowiązania długoterminowe razem	994	963	1 004
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 952	3 241	12 014
Zobowiązania	17	0	22
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 651	0	1 651
Pozostałe zobowiązania finansowe	173	152	173
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	304	205	314
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 097	3 598	14 173
SUMA PASYWÓW	34 037	15 827	25 631

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010	za 3 miesiące zakończony 31.03.2009
	(niebadany) PLN	(niebadany) PLN
Przychody ze sprzedaży	7 698	6 091
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 913	5 040
Zysk brutto ze sprzedaży	785	1 051
Pozostałe przychody operacyjne	16	4
Koszty sprzedaży	264	270
Koszty ogólnego zarządu	533	667
Pozostałe koszty operacyjne	0	3
Zysk na działalności operacyjnej	3	117
Przychody finansowe	57	58
Koszty finansowe	37	1
Przychody i koszty finansowe netto	20	57
Zysk przed opodatkowaniem	23	174
Podatek dochodowy	-1	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	24	174
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	24	174
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	24	174
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010	za 3 miesiące zakończony 31.03.2009
	(niebadany) PLN	(niebadany) PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	24	174
Inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	24	174
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	24	174
- Udziałowcom mniejszościowym	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	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-89	10 454	
Zysk za okres	0	0	0	0	24	24	
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	24	24	
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	
Emisja akcji serii C	2 264	12 205	0	0	0	14 469	
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	
Na dzień 31 marca 2010 roku (niebadane)	9 056	12 205	251	3 499	-65	24 947	
	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	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092	
Zysk za okres	0	0	0	0	174	174	
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	174	174	
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	
Na dzień 31 marca 2009 roku (niebadane)	6 792	0	154	3 499	821	11 266	

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	23	174
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	160	146
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	0
Odsetki leasingowe	1	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	1	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-10	-8
Zmiana stanu zapasów	-1 396	148
Zmiana stanu należności	1 064	-73
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 063	181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-203	-516
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 428	51
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-74	-110
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-67	-110
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	14 469	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego – kapitał	-4	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego – odsetki	-1	0
Wypłacone dywidendy	0	0
Wpływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Odsetki zapłacone	-3	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 461	0
Przepływy pieniężne netto, razem	7 967	-58
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 750	5 026
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	11 717	4 968
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	516	70
		16

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) 847 20 62

Telefax: (33) 847 37 04

Pocztą elektroniczną: sekretariat@chemoservis.pl

Strona internetowa: www.chemoservis.pl

Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238

2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 8477/97), z dnia 15 grudnia 1997 roku. Od momentu powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku Spółka funkcjonowała jako CHEMOSERVIS-DWORY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119, a następnie KRS nr 0000049456 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Uchwale numer 1/2007 z dnia 7 sierpnia 2007 roku (akt notarialny Rep. A numer 5079/2007), dokonało przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

W dniu 25 listopada 2008 roku Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wprowadzając do obrotu publicznego akcje Spółki serii A. Niespełna rok później, 1 listopada 2009 roku Spółka nabyła od ArcelorMittal Poland S.A. 100 % udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. stając się tym samym jego jedynym udziałowcem.

Spółka działa w oparciu o statut (akt notarialny z dnia 7 sierpnia 2007 r., Rep. A nr 5079/2007 z późniejszymi zmianami) oraz przepisy kodeksu spółek handlowych.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 31 marca 2010 roku wynosił 9.056.000 złotych (słownie: dziewięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), dzieląc się na 90.560.000 (słownie: dziewięćdziesiąt milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 37.920.000 (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy),
- b) 30.000.000 (słownie: trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),
- c) 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy).

Podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 6.792.000 zł do kwoty 9.056.000 zł nastąpiło w drodze emisji 22.640.000 akcji nieuprzywilejowanych serii „C” Spółki o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, przez zarejestrowanie przez Sąd Rejestrowy dnia 30 marca 2010 roku, zmian w Statucie Spółki wprowadzonych na podstawie Aktu Notarialnego – Repertorium A nr 2818/2009, sporządzonego w dniu 24 września 2009 roku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIEN 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:

Na dzień 31 marca 2010 roku, według, zawiadomień przekazywanych przez osoby zobowiązane żaden z członków organów zarządzających jak i nadzorujących Spółki nie posiadał jej akcji. Podobnie na dzień oddania raportu kwartalnego, stan posiadanych przez członków organów zarządzających oraz nadzorujących akcji Spółki nie uległ zmianie.

Dla porównania w IV kwartale 2009 roku, akcje Spółki, posiadał jedynie Pan Tomasz Mazur, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Liczba posiadanych akcji przez w/w osobę w danym okresie (od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku) wynosiła 9.798 sztuk, akcje te zostały zbyte w wyniku transakcji dokonanej dnia 16 października 2009 roku.

5. **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 31 marca 2010 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETRO Mechanika S.A	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	17 000 000	18,77 %	16 500 000	18,77 %
PETRO Eltech Sp. z o.o.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	16 880 000	18,64 %	16 410 000	18,64 %
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	15 168 585	16,75 %	16 390 000	16,75 %

Struktura akcjonariatu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień przekazania raportu (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy) nie uległa zmianie.

6. **PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY**

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca”) jak i ZEN Sp. z o.o. (dalej „podmiot zależny”) są wzajemnie w znacznym stopniu komplementarne, a w pewnych segmentach tożsame. Dzięki temu szeroki zakres usług oferowanych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w branżach chemicznej oraz energetycznej spełnia oczekiwania najbardziej wymagających klientów.

Podstawowy zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obejmuje realizację zadań w branży chemicznej. Można je podzielić na cztery segmenty:

Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych: obejmujące realizację działań konserwacyjno-remontowych, nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów, przeglądy i naprawy, monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń, naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów, jak również wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej: obejmujące przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacji, rurociągu, maszyny, urządzenia), remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych, prace naprawcze, wyważanie statyczne i dynamiczne.

Obróbka skrawaniem: obejmująca produkcję jednostkową i produkcję średnioseryjną na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca, (toczenie, frezowanie, dłutowanie, struganie oraz szlifowanie).

Roboty budowlano-montażowe: obejmujące realizację zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy, realizację przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji, wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.

Działalność Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. skupia się na realizacji zadań w branży energetycznej, a świadczone usługi podzielić można na trzy podstawowe segmenty:

Usługi elektryczne: obejmujące realizację budowy, remontów, przeglądów oraz modernizacji: rozdzielni elektrycznych oraz linii kablowych, lokalizowanie w ziemi tras i uszkodzeń kabli, lokalizowanie i usuwanie wycieków z kabli olejowych, odgazowywanie oleju kablowego oraz dokonywanie rewizji wyłączników mocy małoolejowych oraz próżniowych. Uzupełnieniem palety usług w tym zakresie są specjalistyczne pomiary i badania obejmujące układy elektroenergetycznej automatyki i zabezpieczeń, sprzętu ochronnego oraz dielektrycznego, wytrzymałości elektrycznej oleju transformatorowego i kablowego, osprzętu elektrycznego stacji i rozdzielni oraz ochron przeciwporażeniowych i odgromowych.

Usługi w branży energetycznej: obejmują budowę oraz remonty sieci i instalacji wodno-kanalizacyjnych, filtrów wody pitnej i przemysłowej, jak również sieci i instalacji gazów opałowych, przemysłowych, instalacji parowych, sieci i węzłów ciepłowniczych, przemysłowych sieci i instalacji tlenowych i innych gazów technicznych. Uzupełnieniem działalności w tym zakresie jest montaż oraz remonty: pomp, sprężarek, dmuchaw oraz armatury energetycznej wraz z próbami szczelności zaworów bezpieczeństwa, jak również montaż i remonty wymienników ciepła i układów pomiarowych w sieciach energetycznych. Spółka zajmuje się także eksploatacją pompowni wody przemysłowej, przemysłowych obiegów wodnych, oczyszczalni ścieków przemysłowych, stacji sprężarkowych powietrza i gazu, chłodni wentylatorowych, instalacji odwadniania szlamów przemysłowych, czyszczeniem i opróżnianiem przemysłowych zbiorników szlamowych i szamb, jak również lokalizowaniem podziemnych rurociągów stalowych oraz badaniem grubości ścianek rurociągów.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują remonty mechaniczne oraz przegląd maszyn i urządzeń, wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych, spawanie obiektowe elementów instalacji energetycznych i przemysłowych metodą elektryczną TIG, MAG i MIG, elektrodą otuloną oraz gazowo, jak również wykonawstwo części zamiennych do maszyn i urządzeń energetycznych i hutniczych.

7. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 31 marca 2010 roku:

ZARZĄD:

Krzysztof Miaśkiewicz	Prezes Zarządu
Sławomir Szata	Członek Zarządu
Mariusz Wandor	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA:

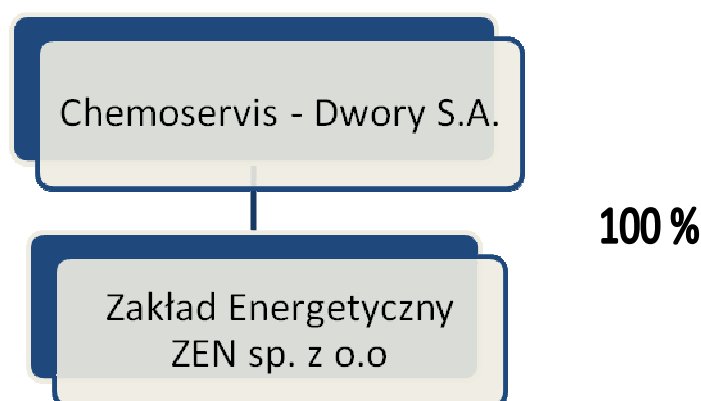
Tomasz Mazur	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygfryd Płochocki	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gastolek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Janisław Zwoliński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rusek	Członek Rady Nadzorczej

W I kwartale 2010 roku nastąpiły istotne personalne zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 29 marca 2010 roku, wskutek złożonej rezygnacji, funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego z dniem 31 marca 2010 roku przestał pełnić Pan Krzysztof Miaśkiewicz. Tego samego dnia, tj. 29 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Członka Zarządu Panu Mariuszowi Wandor, piastującemu dotychczas funkcję Dyrektora ds. Produkcji w kluczowej kadrze zarządzającej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Ponadto w badanym okresie tj. od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku, jak również do czasu publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w organie nadzorującym Spółki.

8. 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, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY powstała w dniu 1 października 2009 roku w wyniku nabycia przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 100 % udziałów w Spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.. Swoim składem obejmuje Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z siedzibą w Oświęcimiu jako jednostkę dominującą oraz Spółkę Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej jako podmiot zależny. Na dzień zatwierdzenia Raportu Kwartalnego za I kwartał 2010 roku, Spółka CHEMOSERVIS-

DWORY S.A. jest właścicielem 100 % udziałów Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. Konsolidacja danych finansowych Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. i Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. nastąpiła od dnia 1 października 2009 roku tj. od dnia przejęcia kontroli 100 % udziałów w podmiocie zależnym przez jednostkę dominującą.



- **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.

Podmiot dominujący jest Spółką publiczną. Akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A. serii A są od dnia 25 listopada 2008 roku notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 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

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

10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 marca 2009 roku – 4,7013 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku – 3,9669 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku kurs ten wynosił 4,5994 PLN/EUR.

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 opublikowane w Dz. U. Nr 33, poz. 259 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2009 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 zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

- MSSF 32 Zmiana – Klasyfikacja praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku;
- MSSF 2 Zmiana – Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później;
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej - mający zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później;

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zaktualizowany MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Interpretacja KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE;
- Zmiany do Interpretacja KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony 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 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności

warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmują się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmują się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo

skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsiębiorstwach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować

aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym. Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 582 tys. PLN. W trakcie roku 2009 nie nastąpiła utrata wartości.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY obejmuje dane Jednostki Dominującej - Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz spółek będących pod jej kontrolą. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% głosów w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy sporządzone jest na dzień bilansowy oraz za określony okres obrotowy, określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania zastosowano metodę konsolidacji pełnej, polegającej na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlegają:

- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostek zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartą w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki objęte konsolidacją innym jednostkom objętym konsolidacją.

Korekty konsolidacyjne dokonane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym przeprowadzone w celu doprowadzenia do zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Zależną z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą:

- dostosowanie wyceny zapasów w postaci robót w toku do zasad obowiązujących w Grupie, rozpoznanie kontraktu długoterminowego wycenionego metodą „zysku zerowego”;
- dostosowanie wielkości amortyzacji do zasad obowiązujących w Grupie;
- ujęcie w ramach korekt konsolidacyjnych, wzorcem stosowanych zasad w Jednostce Dominującej, dodatkowych rezerw na niewykorzystane w 2009 roku urlopy pracowników oraz rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego;

- korekty prezentacyjne w notach i poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego, celem zachowania jednolitości przedstawianych informacji finansowych: zmiana prezentacji rozwiązania oraz zawiązania i wykorzystania rezerw na świadczenia pracownicze, korekta wykazywanych pożyczek udzielonych ze środków ZFŚS.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeżeli zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wyrobu lub usługi,
- Grupa Kapitałowa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami lub usługami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec wyrobów lub usług, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Grupę Kapitałową w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Grupa na dzień sporządzania sprawozdania finansowego ocenia zaawansowanie otwartych kontraktów, a wartość produkcji w toku jest rozliczana metodą umów o budowę, zgodnie z MSR 11. Zasady ustalania stopnia zaawansowanie realizacji kontraktu, uznawania przychodów oraz rozliczania kosztów zostały zaprezentowane w punkcie, dotyczącym kontraktów budowlanych.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągania należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty i prezentuje się w kosztach sprzedaży, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za wyroby, usługi i towary w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług (VAT). Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty.

Koszty

Grupa prowadzi rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz w układzie rodzajowym.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje:

- koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich,
- aktualizacje wyceny zapasów,
- różnice kursowe od rozrachunków handlowych z dostawcami.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- koszty ogólne zarządu,
- koszty sprzedaży, do których są zaliczane aktualizacje wyceny należności,
- pozostałe przychody i pozostałe koszty pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, odsetek od należności i zobowiązań,
- przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek, różnic kursowych z wyceny rachunków walutowych.

Kontrakty budowlane

Zlecenia otwarte Grupa wycenia i prezentuje w bilansie z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych, określonych w MSR 11.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktów, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. W przypadku, gdy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt. W odniesieniu do kontraktów pozostających w toku realizacji na dzień bilansowy i rozpoznanych przez Grupę Kapitałową jako kontrakty w rozumieniu przepisów MSR 11, ich wycena nastąpiła według metody „zysku zerowego”.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji *Zobowiązania długoterminowe/krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego*. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdania finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacyjną i walutą funkcjonalną dla Grupy Kapitałowej.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny należności i pozycji pieniężnych kurs średni NBP. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczanych transakcji dotyczących:

- sprzedaży wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*,
- zakupu wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów*.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych pozycji pieniężnych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody lub koszty finansowe*.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które są naliczane,
- zmiany stanów aktywów oraz rezerw stanowiących podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W ostatnim przypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa Kapitałowa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika

Wartości niematerialne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne uznaje się licencje na oprogramowanie operacyjne, które nie stanowią integralnej części sprzętu komputerowego. Licencje te podlegają amortyzacji w okresie od 3 do 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na podstawie MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 36 „Utrata wartości aktywów” określono zasady ewidencji i wyceny rzeczowego majątku trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które Grupa Kapitałowa utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub dla potrzeb administracji oraz które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok obrotowy.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia. Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa Kapitałowa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione. Rzeczowe aktywa trwałe na dzień przejścia na MSR/MSSF wycenione zostały według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa do wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF przyjęła następujące metody i techniki wyceny:

- wartość godziwą gruntu - ustalono odrębnie podejściem porównawczym metodą porównywania parami,

- wartość godziwą nieruchomości – ustalono przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metodą inwestycyjną, techniką zdyskontowanych przyszłych strumieni dochodów,
- wartość godziwą składnika budowlanego nieruchomości – ustalono na podstawie różnicy pomiędzy wartością całej nieruchomości, jak wyżej i wartością gruntu określonego odrębnie,
- wartość godziwą pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego – określono w podejściu kosztowym dla kontynuacji działania.

Na dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych, określonym przez służby techniczne.

W poszczególnych grupach przyjęte zostały następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

Środki trwałe według Klasyfikacji Środków Trwałych		Okres użytkowania ekonomicznego
grupa 0	grunty nabyte, w tym prawo ich wieczystego użytkowania	86 lat
grupa 1	budynki i lokale	50 lat
grupa 2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 – 50 lat
grupa 4	maszyny i urządzenia ogólne	2 – 50 lat
grupa 5	maszyny i urządzenia specjalistyczne	3 – 9 lat
grupa 6	urządzenia techniczne	2 – 14 lat
grupa 7	środki transportowe	3 - 10 lat
grupa 8	pozostałe środki trwałe	2 -14 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Grupa Kapitałowa przy określaniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Zyski/straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżzeń.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe, należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług zatrzymane tytułem gwarancji należytego wykonania umów, Grupa Kapitałowa nie wycenia według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, ponieważ zatrzymane kwoty Grupa Kapitałowa będzie odzyskiwać w jak najkrótszym czasie, poprzez składanie kontrahentom, zgodnie z zapisami w kontraktach, gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych na wymagany okres gwarancyjny. Po przedłożeniu dokumentów, zgodnie z zapisami w umowach, zablokowane środki finansowe lub zatrzymane należności zostaną zwolnione i przekazane na rachunek bankowy Grupy Kapitałowej.

W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne. Należności od banku (lokaty krótkoterminowe) wyceniono w wartości wymagającej zapłaty, gdyż przyjęta wycena

nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa zgodnie z MSR 39 stosuje następujące obiektywne dowody utraty wartości należności, dotyczące następujących zdarzeń powodujących dokonanie odpisów aktualizujących należności. Do obiektywnych dowodów utraty wartości należności Grupa Kapitałowa zalicza uzyskane informacje, dotyczące poniższych zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem nominału lub odsetek.

Grupa Kapitałowa przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 100% należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego - 100% należności,
- należności w postępowaniu układowym, ugodowym, bankowym – 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) - całość kwestionowanej kwoty,
- należności dochodzone na drodze sądowej – 100% należności,
- należności z tytułu naliczonych not odsetkowych za zwłokę w zapłacie - 100% należności,
- należności przeterminowane na dzień bilansowy, których spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna w najbliższym półroczu liczonym od dnia bilansowego.

Zgodnie z MSR 39 odpisy aktualizujące należności ujmuje się w kosztach sprzedaży.

Przy częściowych zapłatach faktur Grupa Kapitałowa przyjęła następującą zasadę, w pierwszej kolejności otrzymana zapłata jest zaliczana na poczet należność za podatek od towarów i usług a następnie na należność netto, w celu prawidłowego tworzenia odpisów aktualizujących w koszty stanowiące lub nie stanowiące uzyskania przychodów.

Grupa Kapitałowa przyjęła rozwiązanie, że na koniec roku obrotowego podlegają odpisaniu w ciężar pozostałych kosztów drobne należności nie przekraczające kwoty 50 zł, których ściągальność jest wątpliwa, a których koszt windykacji jest ekonomicznie nieuzasadniony. Grupa Kapitałowa przeprowadza analizę wysokości kosztów postępowania windykacyjnego (opłaty telekomunikacyjne, pocztowe, sądowe itp.) i w przypadku, gdy byłyby one wyższe od wartości należności, na podstawie sporządzonego protokołu dokonuje ich odpisania.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności z pozostałych tytułów innych niż handlowe, płatne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, zalicza się do należności długoterminowych.

Zapasy

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Aktywa te są wyceniane zgodnie z paragrafem 23 MSR 2 według rzeczywistych cen ich zakupu, lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji.

Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny zapasów materiałów ceny zakupu. Koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów rozliczane są na poszczególne zlecenia produkcyjne. Rozchody materiałów, są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO („pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”).

Wyroby, usługi i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące tworzy się zgodnie z paragrafem 34 MSR 2 w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania, które zaliczane są do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, natomiast odwrócenie odpisu wartości zapasów jako zmniejszenie kosztu wytworzenia. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową rzeczowych aktywów obrotowych objętych odpisem aktualizującym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa pieniężne oznaczają aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych oraz dewiz.

Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Kapitały własne

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny)
2. kapitał rezerwowy
3. kapitał zapasowy
4. zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy należy tworzyć gdy spełnione są następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów Spółki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Zgodnie ze standardem nie należy tworzyć rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a czasem opiniami niezależnych ekspertów. Rezerwy podlegają dyskontowaniu.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień bilansowy.

SPÓŁKA TWORZY REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH TYTUŁÓW:

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Grupa Kapitałowa, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzone w związku z występowaniem przejściowych ujemnych różnic między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tej różnicy w ciągu następnego i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzoną na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczana do rezerw na zobowiązania.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie występuje podstawa do kompensacji.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Rezerwa na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń Spółki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia, jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości Grupa Kapitałowa tworzy w oparciu o wycenę aktuarialną przy wykorzystaniu metody Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych (ang. Projected Unit Credit).

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych za rok 2009 w Jednostce Dominującej została utworzona w oparciu o wycenę aktuarialną, zakładającą szacunkowy wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę do kalkulacji kodeksowych odpraw emerytalnych na poziomie 3%, roczny wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę kalkulacji dodatkowej odprawy emerytalnej i nagrody jubileuszowej na poziomie 5,07%; rotację pracowników na poziomie 10,67% oraz stopę dyskontową w przedziale od 4,75% do 6,75%, uzależnioną od okresu na jaki szacowana jest rezerwa. Dodatkowa rezerwa wynikająca z obowiązku wypłaty dodatkowych nagród jubileuszowych dla pracowników Jednostki Dominującej w okresie przejściowym w latach 2008-2012, została ujęta również na podstawie Raportu dodatkowego z wyceny rezerwy na nagrody jubileuszowe. Założenia przyjęte do wyliczeń są tożsame z założeniami w raportach źródłowych z wyceny aktuarialnej.

Rezerwy na świadczenia dla pracowników zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostce Dominującej przepisy Regulaminu Wynagradzania, który obowiązuje w Jednostce Dominującej od dnia 01 marca 2008 roku. Zawiera on ujednolicone przepisy w zakresie wynagradzania pracowników Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., uwzględniający zmiany wprowadzane aneksami do regulaminu.

Ostatnie zmiany w zakresie naliczania jubileuszy i odpraw emerytalno-rentowych na zasadach sprzed 01 marca 2008 roku nastąpiły we wrześniu 2007 roku. W dniu 13.09.2007 roku został podpisany ze Związkami Zawodowymi aneks do Regulaminu Wynagradzania, wprowadzający od dnia 1 października 2007 roku zmianę zasad naliczania i wysokości nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych do zapisów obowiązujących w Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A. od 01 lutego 2003 roku. W dniu 13 września 2007 roku odbyło się spotkanie Zarządu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z przedstawicielami Związków Zawodowych. Na mocy zatwierdzonego w tym dniu Protokołu ze spotkania, wyznaczono pięcioletni okres przejściowy, obejmujący lata 2008 – 2012, w czasie których nagrody jubileuszowe dla pracowników, którzy nabyli prawa do powyższej nagrody na zasadach Regulaminu wynagradzania obowiązującego do końca 2007 roku, zachowują

prawo do wypłaty nagrody jubileuszowej w wysokości 80% wartości świadczenia ustalonego na podstawie zapisów tegoż Regulaminu.

W Jednostce Zależnej wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych za rok 2009 została utworzona w oparciu o wycenę aktuarialną, zakładającą roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5%, rotację pracowników na poziomie 1,15% oraz stopę dyskontową w wysokości 6,20% biorącą pod uwagę poziom rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym wg stanu na dzień bilansowy. W spółce zależnej w 2009 roku nastąpiła zmiana szacunków rezerw, wynikająca ze zmiany przyjętych założeń dotyczących wzrostu wynagrodzeń.

Rezerwy na świadczenia w Jednostce zależnej zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostce zapisy Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Jednostka Dominująca w ramach zawieranych kontraktów handlowych udziela gwarancji na dobre wykonanie w okresie od 1 do 3 lat. Ze względu na brak reklamacji z tytułu wykonywanych przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prac, Spółka nie dysponuje podstawami do przeprowadzenia wiarygodnych szacunków rezerw z tego tytułu. Wobec powyższego nie jest tworzona rezerwa na naprawy gwarancyjne. Jednakże Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. bierze pod uwagę możliwość powstania takich zobowiązań i w związku tym traktuje je jako zobowiązania warunkowe.

Rezerwa na zgłoszone wobec Grupy Kapitałowej roszczenia

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na roszczenia w przypadku, gdy:

- ciąży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- może dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obciążenia jednakże termin zapłaty jest niepewny.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów bankowych oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Krótkoterminowe kredyty bankowe w rachunku bieżącym wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw zazwyczaj określa się go poniżej 50%. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- rezerwy na koszty audytu,
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu,
- pozostałe rozliczenia o małym stopniu niepewności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- naliczony Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- odsetki od rat leasingowych.

Koszty rozliczane są przez okres 12 miesięcy za wyjątkiem odsetek od rat leasingowych, które są rozliczane w okresie trwania umowy przy wykorzystaniu wewnętrznej stopy zwrotu.

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.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyścią 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.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Na dzień 31 marca 2010 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

- a) Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	3 553	776	776
- rezerwa na odprawy emerytalne	402	186	186
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 151	590	590
b) zwiększenia	0	0	3 272
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	625
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	2 647
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	97
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	89
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	8
e) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	46
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	46
f) rozwiązanie	0	0	352
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	320
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	32
g) stan na koniec okresu	3 553	776	3 553
- rezerwa na odprawy emerytalne	402	186	402
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 151	590	3 151

b) Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze (wg tytułów)

	stan na dzień		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	766	152	152
- rezerwa na odprawy emerytalne	106	41	41
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	660	111	111
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	869
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	208
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	661
c) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	46
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	46
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	295
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	143
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	152
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	6
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	6
f) stan na koniec okresu	766	152	766
- rezerwa na odprawy emerytalne	106	41	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	660	111	660

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	10	0	0
- na roszczenia pracownicze	10	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
b) zwiększenia	0	0	190
- na roszczenia pracownicze	0	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	180
c) wykorzystanie	0	0	0
- na roszczenia pracownicze	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	180
- na roszczenia pracownicze	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	180
e) stan na koniec okresu	10	0	10
- na roszczenia pracownicze	10	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	665	205	400
a) stan na początek okresu	400	140	140
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	196	61	61
- rezerwa na koszty usług obcych	37	79	79
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	6	0	0
b) zwiększenia	284	159	962
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	0	25	228
- rezerwa na koszty usług obcych	0	0	49
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	77	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	284	57	322
c) zmniejszenia	19	94	702
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	0	33	93
- rezerwa na koszty usług obcych	19	61	91
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	0	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	0	0	317
d) stan na koniec okresu	665	205	400
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	196	53	196
- rezerwa na koszty usług obcych	19	18	37
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	77	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	289	57	6
B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
C) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
a) stan na początek okresu	0	286	286
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	286	286
b) zwiększenia	0	0	0
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0	0
c) zmniejszenia	0	286	286
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	286	286
d) stan na koniec okresu	0	0	0
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	665	205	400

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

- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zwiększona o kwotę 284 tys. zł w bieżącym kwartale; */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 284 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na koszty usług obcych** – rezerwa została wykorzystana w wysokości 19 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 19 tys. zł; */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 19 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/.*

Pozostałe rezerwy pozostały na niezmienionym poziomie od ostatniego dnia bilansowego to jest od dnia 31 grudnia 2009 roku.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

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

	okres obrotowy		
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	287	195	195
Zwiększenia	1	1	122
Zmniejszenia	14	9	30
Podatek odroczony na koniec okresu	275	187	287

10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe

Na dzień 31 marca 2010 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych.

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

a) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.03.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
a) stan na początek okresu	2 491	2 456	2 456
- roboty w toku	2 466	2 449	2 449
- materiały	25	6	6
b) zmniejszenia	0	0	0
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	0
c) zwiększenia	0	0	36
-roboty w toku	0	0	17
- materiały	0	0	19
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	2 491	2 456	2 457
-roboty w toku	2 466	2 449	2 432
- materiały	25	6	25

W bieżącym kwartale nie dokonano odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych i robót w toku. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów wynosi 2 491 tys. zł.

b) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.03.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
a) stan na początek okresu	107	86	86
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	107	86	86
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
b) zwiększenia	0	25	71
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	25	71
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	50
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	50
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	107	111	107
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	107	111	107
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0

W bieżącym kwartale nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość należności wynosi 107 tys. zł.

10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Przychody ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009 (niebadany) tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	7 525	6 082
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	8 577	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 103	6 082
- w tym: od jednostek powiązanych	21	309

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
STRUKTURA TERYTORIALNA**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	16 103	6 082
w tym od jednostek powiązanych	21	309
B) Eksport	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	16 103	6 082

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	7	6
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	0	4
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7	10
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	7	10
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
B) Eksport	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	7	10

- Koszty według rodzaju**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) amortyzacja	302	146
b) zużycie materiałów i energii	3 162	1 187
c) usługi obce	8 178	788
d) podatki i opłaty	155	109
e) wynagrodzenia	5 328	2 714
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 396	712
g) pozostałe koszty rodzajowe	197	149
Koszty według rodzaju, razem	18 719	5 806
Odpis aktualizujący należności	0	25
Odpis aktualizujący zapasów	0	0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 013	188
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-21	-43
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-454	-270
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 086	-667
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 145	5 040
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Koszt sprzedanego złomu z rozbiórki kotłów	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 145	5 040

- Pozostałe przychody operacyjne**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizacyjnych:	0	0
b) pozostałe, w tym:	26	4
➤ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	0
➤ ujawnienie środka trwałego	0	4
➤ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	8	0
➤ najem samochodu ciężarowego	2	0
➤ sprzedaż złomu	6	0
➤ inne	1	0
Inne przychody, razem	26	4

- **Pozostałe koszty operacyjne**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym	2	3
➤ strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	0	1
➤ darowizny	0	2
➤ naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	1	0
➤ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	1	0
Inne koszty, razem	2	3

- **Przychody finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
B) pozostałe odsetki	59	58
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	59	58
➤ odsetki od środków na lokatach bankowych	57	58
➤ odsetki od środków na rachunkach bankowych	2	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	59	58

- Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu kredytów i pożyczek	4	0
a) od jednostek powiązanych	2	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	2	0
b) od pozostałych jednostek	2	0
B) pozostałe odsetki	4	1
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	4	1
- leasing finansowy	4	0
- pozostałe odsetki	0	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	8	1

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) ujemne różnice kursowe	29	0
- zrealizowane	4	0
- niezrealizowane	25	0
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	6	0
- prowizja od kredytu bankowego	1	0
- opłaty manipulacyjne od kredytów	3	0
- inne	2	0
Inne koszty finansowe, razem	35	0

- **Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2009 roku posiada dwie umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy, z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

W dniu 27 listopada 2008 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowę kredytową Nr 676/2008/00000150/00 o kredyt w rachunku bankowym w wysokości 1 mln zł. W dniu 26 listopada 2009 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy, przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 25 listopada 2010 roku, oraz zwiększający dostępny limit kredytowy do wysokości 2 mln PLN.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z Synthos-Dwory Sp. z o.o. oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 31 marca 2010 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

W dniu 12 listopada 2009 roku Spółka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. podpisała aneks Nr 4/2009 do umowy kredytowej Nr 270-1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym do wysokości 350 tys. zł.

Zabezpieczenie umowy kredytowej stanowią:

- Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego kredytobiorcy.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr6/BT/EL/2004/EC Nowa z dnia 28.10.2004 roku zawartej z EC Nowa.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr 4/2001/HKW z dnia 01.08.2001 roku z Przedsiębiorstwem HKW Sp. z o.o.
- Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez Bank PEKAO S.A.
- Zastaw rejestrowy na samochodzie specjalnym do czyszczenia kanalizacji o numer rejestracyjnym SD 68548.
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia samochodu specjalnego o numer rejestracyjnym SD 68548.

Na dzień 31 marca 2010 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2010 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Lp.	Przedmiot leasingu	Kontrahent	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Okres trwania umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu wynikająca z umowy (tys. zł)	Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2009 r. (tys. zł)	w tym: krótko-terminowe (tys. zł)
1	Samochód Skoda	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82	60	17
2	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49	33	9
3	Koparko-ładowarka Caterpillar	Catepillar Financial Services Poland	OL-024442	16.01.2008	36	383	141	141
SUMA						514	234	167

- Podatek dochodowy

	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0
Podatek odroczony	-57	0	253
Razem:	-57	0	253

- **Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	464	174
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	302	146
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	0
Odsetki leasingowe	4	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	57	0
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	-13	-8
Zmiana stanu zapasów	-3 119	148
Zmiana stanu należności	1 621	-73
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 093	181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4	-516
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 780	51

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Działalność Grupy CHEMOSERVIS-DWORY można podzielić na dwa podstawowe segmenty, zgodnie ze strukturą sprzedaży:

- Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,
- Utrzymanie ruchu – branża energetyczna.

W ramach poszczególnych segmentów działalności Grupa CHEMOSERVIS-DWORY oferuje następujące usługi:

I. Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna:

a) **Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych**

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,

- przeglądy i naprawy,
 - monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
 - naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
 - wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.
- b) Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej**
- przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacje, rurociągi, maszyny, urządzenia),
 - remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych,
 - prace naprawcze,
 - wyważanie statyczne i dynamiczne.
- c) Obróbka skrawaniem**
- produkcja jednostkowa i produkcja średnioseryjna na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca,
 - toczenie,
 - frezowanie,
 - dłutowanie,
 - struganie,
 - szlifowanie.
- d) Roboty budowlano-montażowe**
- realizacja zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy,
 - realizacja przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji,
 - wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.
- e) Pozostałe**
- konstrukcja i montaż skrzynio-palet,
 - wynajem specjalistycznego sprzętu.
- II. Utrzymanie ruchu – branża energetyczna:**
- a) Usługi Elektryczne**
- przeglądy, remonty i konserwacje : maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych,
 - przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do instalacji elektrycznych,
 - badanie sprzętu dielektrycznego,
 - legalizacja osprzętu elektrycznego.

b) Usługi Energetyczne

- przeglądy, remonty i konserwacje maszyn i urządzeń energetycznych ,
- przeglądy, remonty i konserwacje sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych
- przeglądy, remonty i konserwacje stacji redukcyjnych i mieszkankowych,
- przeglądy, remonty i konserwacje instalacji sprężonego powietrza,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do wymienionych wyżej instalacji.

c) Techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,
- przeglądy i naprawy,
- monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
- naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
- wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

e) Pozostałe usługi

- usługi sprzętowe w zakresie posiadanych urządzeń oraz sprzętu specjalistycznego,
- czyszczenie kanalizacji,
- wykonawstwa części zamiennych metodami obróbki skrawaniem dla własnych potrzeb, na rzecz usług utrzymania ruchu i na sprzedaż,
- wykonawstwa drobnych konstrukcji stalowych,
- wykonawstwa inwestycyjnego w zakresie robót budowlano- montażowych.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 marca 2010 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM	
	okres obrotowy	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży		7 691		8 490		-86		16 095
Koszt własny sprzedaży		6 913		7 298		-74		14 137
Wynik na działalności segmentu		777		1 192		-11		1 958
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7		8		0		15
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów		0		8		0		8
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów		7		0		0		7
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych		0		0		0		0
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych		0		0		0		0
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów		0		0		0		0
Razem przychody		7 698		8 498		-86		16 110
Razem koszty		6 913		7 306		-74		14 145
Razem wynik na sprzedaży		785		1 192		-11		1 965
Koszty ogólne segmentu		797		752		-9		1 540
Pozostałe przychody operacyjne		16		10		0		26
Pozostałe koszty operacyjne		0		2		0		2
Wynik na działalności finansowej		20		-5		0		15
Zysk przed opodatkowaniem		23		443		-2		464
Podatek dochodowy		-1		-56		0		-57
Zysk netto		24		499		-2		521

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 marca 2009 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM
	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany)	tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany)	tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany)	tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany)
Przychody ze sprzedaży		6 082		5 074		-5 074	6 082
Koszt własny sprzedaży		5 040		4 941		-4 941	5 040
Wynik na działalności segmentu		1 042		133		-133	1 042
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6		0		0	6
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów		0		0		0	0
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów		6		0		0	6
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych		4		0		0	4
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych		0		0		0	0
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów		4		0		0	4
Razem przychody		6 091		5 074		-5 074	6 091
Razem koszty		5 040		4 941		-4 941	5 040
Razem wynik na sprzedaży		1 051		133		-133	1 051
Koszty ogólne segmentu		936		455		-455	936
Pozostałe przychody operacyjne		4		51		-51	4
Pozostałe koszty operacyjne		3		43		-43	3
Wynik na działalności finansowej		57		6		-6	57
Zysk przed opodatkowaniem		174		-307		307	174
Podatek dochodowy		0		6		-6	0
Zysk netto		174		-313		313	174

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2010	31 grudnia 2009	31 marca 2010	31 grudnia 2009
	(niebadany)	tys. PLN	(niebadany)	tys. PLN	(niebadany)	tys. PLN	(niebadany)	tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	34 037	25 631	14 457	12 522	-5 377	-4 868	43 117	33 285

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY prowadzi działalność na terenie Polski. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o., działalność Grupy została podzielona na dwa zasadnicze segmenty działalności. W wyniku nowego podziału 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 podmiotu zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w I kwartale 2010 roku w porównaniu z I kwartałem 2009 roku należy zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 1 609 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o kwotę 1 874 tys. zł; wzrost wartości przychodów, jak również kosztów, nastąpił w grupie robót budowlano-montażowych oraz remontu urządzeń i aparatury, przychody tego segmentu stanowią 48% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku;
- spadek marży brutto w segmencie A do 10%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 7 punktów procentowych; spadek marży wynika z obniżki stawki roboczogodziny w ramach usług utrzymania ruchu świadczonych dla Synthos-Dwory S.A., jak również niskich marż pokrycia realizowanych w ramach kontraktów dla kontrahentów zewnętrznych;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do I kwartału 2009 roku o wartość 3 416 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 53% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku; główny wzrost wartości przychodów nastąpił w grupie robót energetycznych i utrzymania ruchu, wynikający z większego zapotrzebowania na tego typu usługi głównego odbiorcy tego segmentu tj. ArcelorMittal Poland S.A. oraz realizacji prac inwestycyjnych;
- istotny wzrost marży w segmencie B do 14% w porównaniu do 3% w analogicznym okresie 2009 roku, będący następstwem efektywniejszego wykorzystania kadry pracowniczey obsługującej głównego odbiorcę, jak również zmianami w zakresie rozliczeń poprzez kwalifikowanie leasingu pracowników zapewniających utrzymanie ruchu urządzeń do tej grupy robót.

12. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W I KWARTALE 2010 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2010 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. przeprowadziła z sukcesem publiczną emisję akcji serii C. Objęte zostały wszystkie oferowane w jej ramach akcje. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 0,65 zł, a jej wartość nominalna 0,10 zł. W efekcie Spółka pozyskała środki w wysokości 14,7 mln zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do wysokości 9.056.000,00 zł zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Krakowie (syg. KR.XII NS-REJ.KRS/003119/10/245) w dniu 30 marca 2010 roku. Pozostała część pozyskanych z emisji środków w wysokości 12,2 mln zł, po pomniejszeniu o koszty emisji, została zaksięgowana na kapitale zapasowym Spółki, w pozycji „Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

Do sukcesów Grupy CHEMOSERVIS-DWORY w I kwartale 2010 roku należy zaliczyć m.in. pozyskanie przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny nowych zamówień. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

Umowy zawarte przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:

- kontrakt z firmą Veolia Water Sp. z o.o. na prefabrykację, dostawę i montaż orurowania technologicznego wraz z niezbędnymi elementami złącznymi, kształtkami, kołnierzami, uszczelkami, zamocowaniami, konstrukcjami wsporczymi oraz izolacją termiczną za wynagrodzeniem 10.000.000,00 zł + VAT
- umowa z firmą Zeman Hale – Dachy – Fasady Sp. z o.o. na wykonanie, dostawę i montaż rurociągów GAS DUCT wraz z ich izolacją termiczną za wynagrodzeniem 2.743.300,00 zł + VAT,
- umowy z firmą Synthos-Dwory Sp. z o.o. na wykonanie robót budowlano montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Budowa zbiornika monomerów” za wynagrodzeniem 184.413,00 zł + VAT oraz na wykonanie robót montażowo-konstrukcyjnych oraz opracowanie dokumentacji podwykonawczej w ramach zadania inwestycyjnego „Przeniesienie produkcji Osakryli OB” za wynagrodzeniem 226.861,88 zł + VAT

Umowy zawarte przez Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.:

- umowa z firmą ArcelorMittal Poland S.A. oddział Śląsko-Dąbrowski w Dąbrowie Górniczej na wykonanie remontu Wielkiego Pieca nr 3 w branżach: mechanicznej, energetycznej, elektrycznej i budowlanej, na łączną kwotę 5.647.137,00 zł + VAT,
- umowa z firmą ArcelorMittal Poland S.A. na wykonanie usługi polegającej na obsłudze urządzeń produkcyjnych Spółki ArcelorMittal Poland S.A. w komórkach organizacyjnych Spółki w Dąbrowie Górniczej, Świętochłowicach, Chorzowie i Sosnowcu, umowa przewiduje, wystawianie przez ArcelorMittal Poland S.A. na bieżąco w odrębnym zapotrzebowaniu wystawianym do niniejszej umowy.

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

Na wyniki osiągnięte przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY w I kwartale 2010 roku, podobnie jak w poprzednim roku, wpływało przede wszystkim spowolnienie gospodarcze, które w przypadku wielu przedsiębiorstw miało decydujący wpływ na terminy realizacji planów inwestycyjnych. Dodatkowo powodowało ono konieczność renegotjacji w 2009 roku niektórych istotnych umów długoterminowych z dużymi klientami i w efekcie - spadek marż osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY. Jednocześnie jednak Grupa korzystała z bezpieczeństwa wynikającego z charakteru świadczonych usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, jak i energetycznej, na instalacjach przemysłowych (koniecznego w dużej mierze niezależnie od koniunktury gospodarczej). Widoczne są już również zmiany w planach inwestycyjnych kontrahentów oraz gotowość ponoszenia przez inwestorów nakładów finansowych związanych z modernizacją parku maszynowego, instalacji przemysłowych oraz zadań inwestycyjnych.

W I kwartale 2010 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 164%, do kwoty 16 110 tys. zł w porównaniu do 6 091 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów oraz dzięki rozwojowi usług budowlano-montażowych.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2010 roku wyniosły 15 685 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty te wzrosły o 9 709 tys. zł. Wzrost wartości kosztów operacyjnych jest konsekwencją zmiany w źródłach pozyskiwanych przychodów oraz zmiana modelu prowadzenia działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej. Grupa świadczy również usługi w ramach generalnego wykonawstwa przy wykorzystaniu, również w znaczącym stopniu, usług podwykonawców.

W 2010 roku koszty działalności operacyjnej Grupy ukształtowały się na poziomie 15 685 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 14 145 tys. zł, koszty sprzedaży 454 tys. zł oraz koszty zarządu 1 086 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za I kwartał 2009 roku, wzrosły o 162%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 181% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano wzrost kosztów sprzedaży (o 68%), oraz wzrost kosztów zarządu o 63%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 18 719 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za I kwartał 2009 roku o 222%. Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 108% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 167%, wynikający przede wszystkim ze zmian w strukturze sprzedaży zleceń. Realizowane w obecnej chwili kontrakty są bardziej materiałochłonne i energochłonne. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 937%, wynikający z bardzo dużego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług.
- wzrost kosztów delegacji służbowych o 32%, związanych przede wszystkim z poszukiwaniem zleceń na zewnątrz Spółki oraz późniejszej ich realizacji;
- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 96%, wynikający w głównej mierze z korzystnych zapisów w regulaminie wynagradzania pracowników Spółki zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 42%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych.

Zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową w I kwartale 2010 roku wyniósł 521 tys. zł, i był o 199% wyższy w porównaniu do 174 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za I kwartał 2010 roku wyniósł 1 965 tys. zł i jest wyższy o 87% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 26 tys. zł i są wyższe o 22 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 2 tys. zł i są nieznacznie niższe od kosztów za I kwartał 2009 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 24 tys. zł i jest wyższy o 23 tys. zł od wyniku za I kwartał 2009 roku. Wynik na działalności finansowej wyniósł 15 tys. zł, podczas gdy wynik za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 57 tys. zł. Znaczący spadek wyniku na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, przy równoczesnym

uzyskaniu prawie takich samych przychodów finansowych, jak w poprzednim okresie sprawozdawczym. Koszty finansowe w I kwartale 2010 roku wzrosły o 64% i są konsekwencją kosztów finansowych odsetek od kredytów i pożyczek oraz ujemnych różnic kursowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 464 tys. zł, i jest wyższy od zysku brutto za I kwartał 2009 roku o 166%.

Wyniki Jednostki dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W I kwartale 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 26%, do wysokości 7 698 tys. zł w porównaniu do 6 091 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. Wzrost wartości przychodów jest efektem działań Zarządu Jednostki Dominującej zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów oraz dzięki rozwojowi usług budowlano-montażowych. Wzrost przychodów wynika z realizacji zadań inwestycyjnych dla Synthos-Dwory S.A., Veolii Water System Sp. z o.o., ZAK S.A., Zeman Hale Dachy Fasady Sp. z o.o.

Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w I kwartale 2010 roku wyniosły 7 710 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty te wzrosły o 1 734 tys. zł. Przyczyną wzrostu kosztów działalności operacyjnej jest realizacji zadań inwestycyjnych dla Synthos-Dwory S.A., Veolia Water System Sp. z o.o., ZAK S.A., wymagających zaangażowania nakładów związanych z materiałami produkcyjnymi oraz usług podwykonawców współpracujących z Jednostką Dominującą przy realizacji zadań.

Po trzech miesiącach 2010 roku koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej ukształtowały się na poziomie 7 710 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 6 913 tys. zł, koszty sprzedaży 264 tys. zł oraz koszty zarządu 533 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za I kwartał 2009 roku, wzrosły o 1 874 tys. zł, to jest o 29%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 37% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego (kwota wzrostu 1 874 tys. zł). W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano zarówno spadek kosztów sprzedaży (o 2%), jak również spadek kosztów zarządu o 20%. Ogółem spadek kosztów ogólnych Jednostki Dominującej w I kwartale 2010 roku wyniósł 139 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny wzrost kosztów o 55%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 11% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych, mających na celu poprawę efektywności pracy oraz warunków pracy pracowników;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 95%, wynikający przede wszystkim ze zmian

w strukturze sprzedaży zleceń, realizacji zleceń wymagających nakładów materiałów produkcyjnych i pomocniczych oraz energii. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;

- wzrost kosztów usług obcych o 264%, wynikający ze zwiększonego w porównaniu do roku 2009 zaangażowania Jednostki Dominującej w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług;
- wzrost kosztów delegacji służbowych o 12%, związanych przede wszystkim z realizacją zleceń na terenie Polski;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników 4%, wynikający ze wzrostu kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- spadek kosztów wynagrodzeń o 3%, wynikający w głównej mierze ze zmian w zasadach wypłaty premii dla pracowników oraz dodatków do wynagrodzeń;
- spadek kosztów opłat i podatków o 9%.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników w I kwartale 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 24 tys. zł w porównaniu do 174 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2010 roku wyniósł 785 tys. zł, i w porównaniu do danych za I kwartał 2009 roku, spadł o 25%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi 16 tys. zł i jest wyższy o 15 tys. zł od danych analogicznych za 2009 rok. Wynik na działalności finansowej wyniósł 20 tys. zł i jest niższy o 37 tys. zł, to jest o 65%, w porównaniu do danych za I kwartał 2009 roku. Przychody finansowe uzyskane w I kwartale 2010 roku są praktycznie na takim samym poziomie, jak w I kwartale 2009 roku. Natomiast koszty finansowe wzrosły o 36 tys. zł, w tym koszty finansowe odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły o 4 tys. zł oraz koszty ujemnych różnic kursowych. Zysk przed opodatkowaniem za I kwartał 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała w wysokości 23 tys. zł.

Uzyskany wynik finansowy Jednostki Dominującej jest konsekwencją spadku marż na świadczonych usługach oraz zmianą w organizacji Jednostki i wdrażaniem zmienionych kierunków jej rozwoju. Różnicowanie portfela zamówień realizowanych przez Jednostkę Dominującą, wymusza konieczność zaistnienia Spółki na rynkach zewnętrznych, charakteryzujących się wysoką konkurencyjnością. Powoduje to konieczność dostosowania oferty cenowej oferowanych usług do oczekiwań klientów oraz uwarunkowań panujących na rynku.

W chwili obecnej działania Jednostki Dominującej zmierzają do dalszej dywersyfikacji port folio zamówień poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego tj. spoza grona tradycyjnych

klientów Spółki wywodzących się z grupy Synthos, a co za tym idzie – do zmniejszania zależności Spółki od defensywnego segmentu utrzymania ruchu oraz do zwiększania przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości na realizację wyższych marż na zleceniach i poprawę wskaźników rentowności Jednostki Dominującej, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu. Prowadzone działania mają już odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów ze sprzedaży, które wykazują znaczącą dywersyfikację źródeł pozyskiwania przychodów.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za I kwartał 2010 roku ukształtował się na poziomie 0,27, podobnie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Jednostka Dominująca nie korzysta również z dostępnego limitu kredytowego w rachunku bieżącym, regulując zobowiązania z bieżących wpływów finansowych. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 3,41 oraz wskaźnik szybkiej płynności 3,01.

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

W I kwartale 2010 roku jednostka zależna osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 67% do 8 498 tys. zł w porównaniu do 5074 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. Istotny wzrost przychodów w I kwartale został osiągnięty dzięki pracom remontowy wielkiego piec a nr 3, Spółka Zakład Energetyczny ZEN została generalnym wykonawcą w branży energetycznej. Tak znaczny wzrost sprzedaży ogółem w stosunku do I kwartału wystąpił po raz pierwszy i jest trudny do porównania. A zatem:

- W I kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, spadły o 42%, przy równoczesnym zmniejszeniu kosztów o 53%. Przy wzroście przychodów z tytułu utrzymania ruchu, dywersyfikacja innych źródeł powinna być większa taką tendencję należy odwrócić. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania innych zadań,
- 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, wzrosły w I kwartale 2010 roku o 385% przy jednoczesnym wzroście kosztów tych usług o 340% . Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zwiększył się o 29% w stosunku do

analogicznego okresu roku 2009, tendencję wzrostową należy w dalszych okresach kontynuować,

- W I kwartale 2010 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wzrosły o 37% i wyniosły 3 414 tys. zł. Było to spowodowane zwiększeniem zlecanych prac w tym zakresie przez ArcelorMittal Poland S.A. w obszarze prac stałych i zlecanych dodatkowo usług cennikowych. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania tych zadań,
- W okresie I kwartału poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług spadł o 63% do 171 tys. zł przy spadku jednoczesnym kosztów z tego tytułu o 67 % do wielkości 142 tys. zł. Udział tego rodzaju przychodów w przychodach ogółem jest na 2% poziomie.

Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2010 roku wyniosły 9 608 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 471 tys. zł. Ten poziom kosztów działalności operacyjnej to znaczący wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2009 gdzie wynosił on 5 421 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu tys. zł. Wzrost kosztów działalności operacyjnej jest głównie spowodowany zatrudnianiem podwykonawców do zleceń specjalistycznych wymagających odpowiedniego sprzętu w związku z dywersyfikacją sprzedaży.

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

- Spadek kosztów amortyzacji o 11% spowodowany ograniczeniem zakupów wyposażenia oraz zakończeniem okresów amortyzowania części środków trwałych oraz zmianą stawek amortyzacyjnych sprzętu mniej używanego,
- Spadek kosztów zużycia materiałów o 46% i energii o 45 % wynikający z mniejszych zakupów materiałów do zleceń oraz rezygnacji z części wynajmowanych pomieszczeń,
- Wzrost kosztów usług obcych o 633 %, wynikający z większego udziału Spółki w pracach wymagających współpracy z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług,
- Wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych o 6 % wynikający generalnie z wypłaty premii i dodatkowych wynagrodzeń oraz ograniczenia wydatków na świadczenia środowiskowe,
- Spadek pozostałych kosztów o 20 % wynikający z wprowadzenia programu oszczędnościowego-prowadzenia działalności socjalnej we własnym zakresie.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników w I kwartale jednostka zależna zanotowała zysk netto w wysokości 499 tys. zł w porównaniu do straty -313 tys. zł w analogicznym okresie roku 2009. Było to generalnie spowodowane zwiększeniem wolumenu sprzedaży przy zachowanym poziomie zatrudnienia i wynikających z niego kosztach stałych.

Obecnie Zarząd działa w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków. Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej nie ma i nie miała na przestrzeni I kwartału 2010 zaległości wobec kontrahentów, fiskusa oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec I kwartału wyniósł 0,77 a wskaźniki płynności miały wartości: bieżącej płynności 1,40 a wskaźnik szybkiej płynności 1,02.

Duże kontrakty realizowane na rynku ArcelorMittal Poland S.A. wymagały od Spółki Zakład Energetyczny ZEN znacznego zaangażowania w finansowanie zakupu materiałów i usług podwykonawców, co wpłynęło na niektóre parametry oceny ekonomicznej przedsiębiorstwa spółki jak płynność finansowa, wskaźniki obrotu należności i zobowiązań, zwiększyły się zapasy materiałów do produkcji a terminy ostatecznych rozliczeń finansowych uległy wydłużeniu. Jednostka zależna zwiększyła natomiast przychody pozyskała nowych partnerów branżowych oraz wzbogaciła się w doświadczenia w zakresie organizowania prac remontowych i inwestycyjnych.

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

W I kwartale 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała dywidendy.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010 (niebadany) PLN	za 3 miesiące od 01 stycznia 2009 do 31 marca 2009 (niebadany) PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0	0
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0	0
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0	0
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0	0

Podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w prezentowanym okresie również nie wypłacił dywidendy.

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

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

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

Spółki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY, w okresie sprawozdawczym nie wyemitowały żadnych dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 24 września 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podjęło Uchwałę Nr 5 w sprawie emisji akcji serii „C” z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, w formie oferty publicznej, zobowiązując Zarząd Jednostki Dominującej do podjęcia wszystkich niezbędnych działań związanych z ofertą publiczną oraz wprowadzeniem akcji serii „C” do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych. W 2009 roku został przygotowany Prospekt emisyjny Spółki, który Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła w dniu 15 stycznia 2010 roku.

W następstwie faktu, iż nowe akcje nowej serii „C” zostały należycie subskrybowane i opłacone, tym samym emisja nowych akcji serii „C” w ilości 22 640 000 sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł doszła do skutku. W dniu 12 marca 2010 roku nastąpił przydział akcji serii „C”. W dniu 17 marca 2010 roku KDPW przekazało Jednostce Dominującej środki finansowe z emisji akcji serii „C” w wysokości 14,7 mln zł. Jednostka Dominująca podjęła również kroki związane z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w KRS. Po emisji akcji serii „C” i rejestracji w KRS, kapitał zakładowy Jednostki Dominującej zwiększył się o 2 264 000,00 zł do wysokości 9 056 000,00 zł. Pozostała część pozyskanych na rynku środków finansowych, po pomniejszeniu o koszty przeprowadzenia oferty publicznej, zostały zaksięgowane na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej, i są uwidocznione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2010 roku w pozycji „Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej”. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zostało zarejestrowane w dniu 30 marca 2010 roku (syg. KR.XII NS-REJ.KRS/003119/10/245), i z tym też dniem zostały dokonane odpowiednie zapisy księgowe w księgach rachunkowych Jednostki Dominującej.

Koszty emisji akcji serii C, obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. faktur według stanu na dzień 4 maja 2010 roku, wyniosły 251 676,00 zł (brutto), w tym:

- przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 160 370,00
- wynagrodzenie subemitentów: 0,00 zł
- sporządzenie prospektu emisyjnego: 72 000,00 zł

- promocja oferty: 5 850,00 zł
- pozostałe koszty: 13 456,00 zł.

17. 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

W okresie od 1 kwietnia 2010 roku do czasu przekazania niniejszego raportu kwartalnego, nie wystąpiły żadne czynniki zarówno w działaniach jednostki dominującej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., jak również w działaniach podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., które nie zostały ujęte w bieżącym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.

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

Na dzień 31 marca 2010 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.03.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
1. Należności warunkowe	1 217	0	97
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 217	0	97
A. należności wekslowe	1 171	0	51
➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	43	0	43
➤ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	9	0	9
➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 120	0	0
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	46	0	46
➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euraft Trzebinia Sp. z o.o.	46	0	46
2. Zobowiązania warunkowe	4 860	2 078	4 649
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 860	2 078	4 649
A. zobowiązania wekslowe	2 604	1 017	2 499
➤ zabezpieczenie kredytu bankowego w rachunku bieżącym zgodnie z umową Nr 676/2008/00000150/00 wraz z aneksem Nr	1 000	1 000	1 000

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku zakończony 31 marca 2010 roku

1/676/2009/1895/00 - cesja wierzytelności potwierdzona przez Synthos Sp. z o.o. z umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008; weksel in blanco			
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 206	0	1 101
➤ zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń gwarancyjnych wynikających z umów zawartych z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Stanów Zjednoczonych 53 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	32	17	32
➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	366	0	366
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	1 755	1 061	1 650
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	549	0	549
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	106	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	40	0	40
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	1 061	1 061	1 061
C. blokada środków finansowych	500	0	500
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	500	0	500
Pozycje pozabilansowe razem:	6 077	2 078	4 746

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

W tożsamym okresie podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o. o. nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

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

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie przekazywały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

20. **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 pierwszym kwartale roku 2010 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego nie toczyły się postępowania (dwa lub więcej) przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Sprawa z powództwa Waldemara Jaworskiego prowadzona przez Sąd Okręgowy w Krakowie VI Wydział Pracy VI Pa 143/09, zakończyła się dnia 4 marca 2010 roku. Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział VI Pracy, wyrokiem z dnia 18 marca 2010r, sygn. akt VI Pa 143/09, oddalił apelację Waldemara Jaworskiego zasądając na rzecz Spółki koszty postępowania odwoławczego. Spółka nadal oczekuje na wyrok wraz z uzasadnieniem.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wszczęła postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 4.697,00 zł wraz z odsetkami przeciwko Żywieckiej Fabryce Sprzętu Szpitalnego FAMED Spółka Akcyjna w Żywcu. Dnia 23 kwietnia 2010 otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydanym przez Sąd Rejonowy w Wadowicach VI Wydział Gospodarczy sygn. akt VI GNc 414/10. Nakaz nie jest jeszcze prawomocny.

Nadal toczą się postępowania sądowe- upadłościowe. Są to następujące postępowania:

1. Sprawa dotycząca Spółki Montochem Gliwice, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości, jak wynika z oświadczenia Mec Klukowskiego, który jest posiadaniem akt sprawy, zgłoszono kwotę 46.704,66 zł. Dnia 28.05.2009r. postępowanie zostało zakończone, co wynika z pisma z Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 9 lipca 2009r.
2. Sprawa dotycząca Spółki Transchemia, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości, jak wynika z oświadczenia Mec Klukowskiego, który jest posiadaniem akt sprawy, zgłoszono kwotę 14.924,74 zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności. Brak informacji co do etapu postępowania

mimo pisma spółki skierowane do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowo-naprawczych w Krakowie o jej udzielenie.

3. Sprawa dotycząca Spółki Grudnik, jak wynika z oświadczenia Mec Klukowskiego, który jest posiadaniu akt sprawy, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono kwotę 1.065,98 zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności. Brak dalszych informacji co do stanu postępowania.
4. Sprawa dotycząca Fabryka Elektrofiltrów „ELWO” S.A. z siedzibą w Pszczynie w upadłości, ul. Bielska 44, 43-200 Pszczyna. Do masy upadłości, jak wynika z oświadczenia Mec Klukowskiego, który jest posiadaniu akt sprawy, zgłoszono łączną kwotę wierzytelności w wysokości 24.766,00zł. (słownie: dwadzieścia cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt sześć złotych 00/100), na którą to kwotę składa się wierzytelność z tytułu kaucji gwarancyjnej dobrego wykonania umowy nr 1/WH/PR/C03 00401/04 z dnia 05 maja 2004 r. Postępowanie prowadzi Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział X Gospodarczy pod sygnaturą akt X GUp 4/09/6. Postępowanie jest w toku, co wynika z informacji podanych przez Sąd- pismo z dnia 19 marca 2010r.
5. Sprawa dotycząca Spółki z o.o. Przedsiębiorstwo Wyrobów Gumowych Gumipol w Chełmku, sygnatura akt VII GUp 19/07/s. Jak wynika z oświadczenia Mec Klukowskiego, który jest posiadaniu akt sprawy, postępowanie prowadzone przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia. Jest to postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono wierzytelność w kwocie 10.980,- zł. Do chwili obecnej odzyskano kwotę 2.000,-zł. Pozostała kwota zadłużenia to 8.980,-zł. Należy przewidywać, iż dalsze postępowanie upadłościowe nie doprowadzi do odzyskania pełnej kwoty. Wedle posiadanych przez Sporządzającą opinię informacji, uzyskane z biura Syndyka masy upadłości postępowanie upadłościowe wobec spółki Gumipol sp. z o.o. zostanie umorzone.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko zmarłym spadkobiercy Mirosława Juraszek działającego ówczynie pod firmą ANAREX z Żywca tj. przeciwko Halinie, Konradowi, Annie Marii Juraszek. Postępowanie egzekucyjne prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Żywcu syg. akt KM 255/10 obejmuje kwotę należności głównej 4.430,50 zł odsetki na dzień 10 lutego 2010 w wysokości 2.573,87 zł koszty procesu 858,00 zł koszty wniosku adwokackiego 600,00 zł, postępowanie egzekucyjne nadal jest w toku.

Jednostce dominującej nie są znane inne informacje o postępowania toczące się z powództwa lub przeciwko niej w I kwartale 2010 roku

Na dzień przekazania raportu, jednostka zależna Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. nie może wskazać żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, ponieważ takowe nie miały miejsca.

21. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZENI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIZ RYNKOWE Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITYENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZYSZYME INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- INFORMACJI O PODMIOTACH, Z KTÓRYMI ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
- INFORMACJI O POWIĄZANIACH „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI,
- INFORMACJI O PRZEDMIOTACH TRANSAKCJI,
- ISTOTNYCH WARUNKACH TRANSAKCJI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONY SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY, W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW;
- INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI, JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA,
- WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA.

W prezentowanym niniejszym raporcie okresie, w Grupie CHEMOSERVIS-DWORY nie doszło do żadnych określonych w powyższym punkcie transakcji.

22. 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.

Spółka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w I kwartale 2010 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła trzech gwarancji ubezpieczeniowych dla ZAK S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu, na łączną wartość 1,2 mln zł, na które składają się:

- gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 1 061 400 zł, na okres od 31 marca 2009 roku do 31 lipca 2010 roku;
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w wysokości 39 500,00 zł, na okres od dnia 28 sierpnia 2009 roku do 27 sierpnia 2012 roku;
- gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 105 500,00 zł, na okres od 21 stycznia 2010 roku do dnia 31 lipca 2010 roku.

Dodatkowo, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ramach kontraktu o generalne wykonawstwo budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach, w maju bieżącego roku udzieliła gwarancji ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad firmie Bioagra-Oil S.A. na wartość 3,6 mln zł, z okresem obowiązywania do dnia 7 stycznia 2013 roku.

Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

23. 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

W okresie I kwartału 2010 roku w strukturze organizacyjnej Jednostki dominującej nastąpiły istotne zmiany personalne w składzie organów zarządzających. W dniu 29 marca 2010 roku, wskutek złożonej rezygnacji, funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego z dniem 31 marca 2010 roku przestał pełnić Pan Krzysztof Miaśkiewicz. Tego samego dnia tj. 29 marca 2010 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Członka Zarządu Panu Mariuszowi Wandor, piastującemu dotychczas funkcję Dyrektora ds. Produkcji w kluczowej kadrze zarządzającej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Zgodnie z założoną strategią CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie na korzystne obszary. Podobnie podmiot zależny, prowadzi szeroką akcję informacyjną w zakresie prowadzonej działalności w celu wejścia w nowe obszary, przygotowując i składając oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych.

Z punktu widzenia kadrowego w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka mające wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY.

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

Z punktu widzenia jednostki dominującej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. niewątpliwy wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, będzie miał fakt udzielenia pożyczki podmiotowi powiązanemu. W dniu 13 maja 2010 roku, Jednostka Dominująca udzieliła pożyczki w wysokości 2.200.00,00 zł, podmiotowi powiązanemu, Petro Remont Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7, na podstawie umowy pożyczki podpisanej w dniu 11 maja 2010 roku. Termin wymagalności pożyczki wynosi trzy miesiące od daty przekazania środków finansowych na rachunek bankowy pożyczkobiorcy. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości 8,5% w stosunku rocznym.

Natomiast istotnym faktem z perspektywy podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jest fakt wypowiedzenia Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, w miejsce którego w miesiącu marcu rozpoczęto rokowania z załogą nad stosowanymi w tym zakresie przepisami prawa pracy.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2010 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 17 maja 2010 roku.

.....

Sławomir Szata

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 17 maja 2010 roku
