

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2010 ROKU

**OŚWIĘCIM
25.08.2010 rok**

SPIS TREŚCI:

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
Komentarz do wybranych danych finansowych	5
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2009 ROKU	6
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	6
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki	7
3. Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	7
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego	8
5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego.....	9
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	10
7. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.....	10
8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	19
9. Informacje na temat podstawowych zagrożeń oraz czynników ryzyka dla rozwoju i funkcjonowania Spółki.....	20
10. Informacje o personalnych zmianach w składzie Zarządu Spółki	24
11. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	24
12. Informacje o zawarciu jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	25
13. Informacje dotyczące występowania zjawiska cykliczności oraz sezonowości	25
14. Informacje dotyczące emisji wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
15. Oświadczenie Zarządu, iż wedle ich najlepszej wiedzy, półroczne skrótowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową emitenta oraz jego wynik finansowy	26
16. Oświadczenie Zarządu, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie z przepisami prawa	27
AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	28

WYBRANE DANE FINANSOWE

		tys. PLN okres obrotowy		tys. EUR okres obrotowy	
		za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 341	11 851	5 080	2 623
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 612	9 781	4 648	2 165
III.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 729	2 070	432	458
IV.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	75	112	19	25
V.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	182	226	45	50
VI.	Zysk (strata) netto	160	32	40	7
VII.	Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	160	32	40	7
VIII.	Całkowity dochód ogółem	160	32	40	7
IX.	Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	160	32	40	7
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 221	2 038	-2 303	451
XI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 535	-310	-633	-69
XII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 451	-815	3 609	-180
XIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	2 695	913	673	202

		tys. PLN stan na dzień		tys. EUR stan na dzień	
		30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
XIV.	Aktywa trwałe	9 059	9 235	2 185	2 248
XV.	Aktywa obrotowe	27 227	16 396	6 567	3 991
XVI.	Aktywa razem	36 286	25 631	8 752	6 239
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	842	1 004	203	244
XVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 365	14 173	2 500	3 450
XIX.	Kapitał własny	25 078	10 454	6 049	2 545
XX.	Kapitał zakładowy	9 056	6 792	2 184	1 653
XXI.	Pasywa, razem	36 286	25 631	8 752	6 239
XXII.	Ilość akcji (w szt.)	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000
XXIII.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIV.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
XXV.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXVI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	0,12	0,07	0,03
XXVII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00

Komentarz do wybranych danych finansowych:

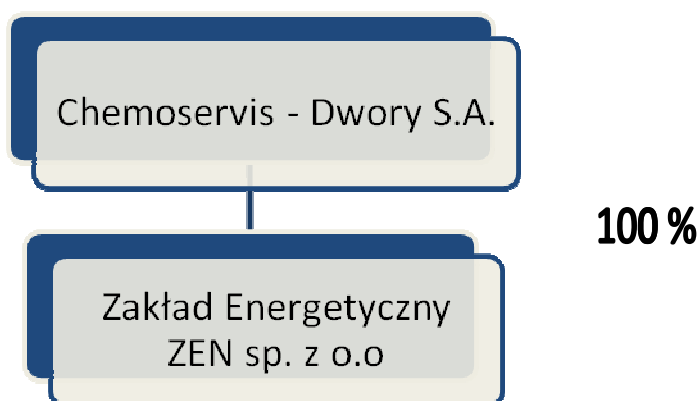
Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 30 czerwca 2010 roku – 4,1458 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR;
- Odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku – 4,0042 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku – 4,5184 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2010 ROKU

- 1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI;**

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. Grupa 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 Jednostkowego Raportu za pierwsze półrocze 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 oraz C są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI;

Zarząd Spółki, informuje, iż w badanym okresie nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych, przejęcia, jak również sprzedaż jednostek Grupy CHEMOSERVIS-DWORY, inwestycji długoterminowych, podział, restrukturyzacja czy zaniechanie działalności.

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

Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych Spółki na 2010 rok.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO;

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 31 marca 2010 roku jak również na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 17 maja 2010 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy)

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji na 31.03.2009	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
PETRO Mechanika S.A	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	17 000 000	18,77 %	17 000 000	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 na dzień 30 czerwca 2010 roku

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji na 31.03.2009	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	12 504 728	13,81	12 504 728	13,81
PETRO Mechanika S.A.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	13 100 000	14,46	13 100 000	14,46
PETRO Eltech Sp. z o.o.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	16 880 000	18,64	16 880 000	18,64

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

5. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB;

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2010 roku tj. 27 sierpnia 2010 roku opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Chemoservis-Dwory S.A w ilości 9135 sztuk posiadał Pan Wojciech Mazur - Prezes Zarządu, zgłaszając stan posiadania powyższej ilości akcji z chwilą powołania do Zarządu Emitenta tj. w dniu 26 maja 2010 roku. Na dzień 31 marca 2010 roku, jak i na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień 17 maja 2010 roku, żadna z osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym i nadzorczym Spółki nie posiadała jej papierów wartościowych.

6. 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 EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA,**
- **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA 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,**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności, 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. Wyrok jest prawomocny.

7. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA;

Pozyskane przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zlecenia i podpisane umowy zapewniły przychody na poziomie niezbędnym dla uzyskania dodatniego wyniku finansowego i prawidłowego funkcjonowania Spółki w pierwszym półroczu. Emitent zawarł kontrakty na szacunkową wartość około 24.616.185,00 zł + VAT.

Poniżej przedstawiamy ważniejsze kontrakty zawarte z kontrahentami:

- Veolia Water Systems Sp. z o.o. – wykonanie prefabrykacji, dostawy i montażu orurowania technologicznego wraz z niezbędnymi elementami złącznymi, kształtkami, kołnierzami, uszczelkami, zamocowaniami, konstrukcjami wsporczymi oraz izolacją termiczną w ramach realizacji inwestycji: Stacja Termicznej Utylizacji Osadów Ścieków na oczyszczalni ścieków Czajka w Warszawie (STUOŚ) za wynagrodzeniem wstępnym w wysokości do 10.000.000,00 zł + VAT.
- REMAR Sp. z o.o. – wykonanie robót i dostaw w ramach realizacji przedsięwzięcia polegającego na zabudowie instalacji dezodoryzacji (zwaną dalej Sekcją 400) w istniejącej Fabryce Estrów Metylowych Olejów Roślinnych Bioagra-Oil S.A. o planowanej zdolności produkcyjnej oleju dezodoryzowanego do 36 300 ton/rok wraz z posadowionymi na terenie Zakładu Olejów Roślinnych Komagra Sp. z o.o. instalacjami towarzyszącymi za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 5. 150.000,00 zł + VAT.
- Grupa LOTOS S.A. – przeprowadzenia modernizacji nalewaka auto zlokalizowanego na terenie bazy paliw Grupy LOTOS S.A. w Rypinie za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 2.828.673,75 zł + VAT
- Zeman-Hale-Dachy-Fasady Sp. z o.o. – wykonanie oraz dostarczenie na plac budowy elementów kanałów spalin „Gas duct” wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym w ramach zadania: Budowa Nowego Pionowego Młyna Cementu dla Cementowni Lafarge Kujawy w Piechcinie za wynagrodzeniem szacunkowym w wysokości 1.537.000,00 zł + VAT
- Zeman-Hale-Dachy-Fasady Sp. z o.o. – wykonanie robót montażowych w ramach zadania: Budowa Nowego Pionowego Młyna Cementu dla Cementowni Lafarge Kujawy w Piechcinie za wynagrodzeniem szacunkowym w wysokości: 1.206.300,00 zł + VAT
- Synthos Dwory Sp. z o.o. - wykonanie robót montażowo-konstrukcyjnych oraz opracowanie dokumentacji powykonawczej w ramach zadania inwestycyjnego: Przeniesienie produkcji Osakryli OB. z G-175 do F-170 za wynagrodzeniem 226.861,88 zł + VAT,

- Synthos Dwory Sp. z o.o. – wykonanie robót elektrycznych w ramach realizacji zadania inwestycyjnego: Rozbudowa działalności Synthos w zakresie prowadzenia prac B+R za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 199.000,00 zł + VAT
- Synthos Dwory Sp. z o.o. – wykonanie robót branży budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego: Budowa zbiornika monomerów w bud. G-177 za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości: 184.413,00 zł + VAT
- Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. – wykonanie i montaż konstrukcji stalowej za wynagrodzeniem umownym w wysokości 158.800,00 zł + VAT
- Petro Remont Sp. z o.o. – wykonanie prac remontowych w branży mechaniczno-montażowej na instalacjach produkcyjnych PKN ORLEN S.A. za wynagrodzeniem w wysokości 157.182,00 zł + VAT
- Synthos Dwory Sp. z o.o. – wykonanie robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego Modernizacja węzła rozładunku surowców w bud. E-146 za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 125.000,00 zł + VAT
- Synthos Dwory Sp. z o.o. – wykonanie robót branży montażowej w ramach zadania remontowego: Wykonanie segmentów przenośnika łańcuchowo-pyłowego za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 115.000,00 zł + VAT
- Synthos Dwory Sp. z o.o. – wykonanie robót branży mechanicznej, elektrycznej i budowlanej w ramach zadania inwestycyjnego: Przeniesienie granulatora młynka z obiektu G-102 do F-139 za wynagrodzeniem ryczałtowym 109.066,93 zł + VAT

Ponadto w 2010 r. kontynuujemy realizację kontraktów zawartych w 2009 r. W przypadku kontraktu zawartego z Veolią Water Systems Sp. z o.o na wartość 1.955.000,00 zł + VAT, na wykonanie prefabrykacji oraz montażu orurowania, kanałów spalin, nastąpiło poszerzenie zakresu umowy o wykonanie robót dodatkowych na wartość ogółem 1.317.432,30 zł + VAT (aneks od 1 do 5).

Spółka w dalszym ciągu realizuje umowy wieloletnie w zakresie: całodobowego utrzymania ruchu (Komagra Sp. z o.o., Polynt Sp. z o.o., Synthos-Dwory Sp. z o.o.), wykonania prac porządkowych, wykonania prac czyszczeniowych, montażu skrzyni palet oraz remontów młynów, wentylatorów pyłu i wirników.

W pierwszej połowie 2010 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. potwierdził wdrożenie i stosowanie Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z nową normą EN ISO 9001:2008. W pierwszym kwartale Spółka utrzymała ważność certyfikatu nadanego przez jednostkę certyfikującą TDT-CERT, a następnie w czerwcu przeprowadzony został przez TÜV Rheinland Polska audit wznawiający, gdzie również uzyskano rekomendację utrzymania ważności certyfikatu.

Zakres ważności certyfikatu wg normy EN ISO 9001:2008 obejmuje:

- całodobowe, techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych,
- remont maszyn i urządzeń oraz obróbka skrawaniem,
- diagnostyka maszyn i urządzeń.

Z punktu widzenia kadrowego w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka. Kontynuacja prowadzonej przez Spółkę racjonalnej polityki kadrowej, determinowała stabilną sytuację w poziomie zatrudnienia. W pierwszym półroczu 2010 roku przeciętne zatrudnienie wyniosło 338 osoby, nie wpływając na ocenę ogólnej sytuacji oraz możliwości realizacji zobowiązań przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Zmiany w poziomie zatrudnienia w kwartałach w pierwszym półroczu 2010 roku (w osobach)

l.p.	Stan pracowników		Zmiany w zatrudnieniu			
	na dzień	stan	kwartały	przeciętne zatrudnienie	przyjęci	zwolnieni
1	01.01.2010	338	I	339,00	5	6
2	31.03.2010	337	II	337,00	8	10
3	30.06.2010	335	I półrocze	338,25	13	16

W I półroczu 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 72%, do wysokości 20 341 tys. zł w porównaniu do 11 851 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. Wzrost wartości przychodów jest efektem działań Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów. 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., Remar Sp. z o.o.

Po sześciu miesiącach 2010 roku koszty działalności operacyjnej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wyniosły 20 298 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 18 612 tys. zł, koszty sprzedaży 583 tys. zł oraz koszty zarządu 1 102 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za I półrocze 2009 roku, wzrosły o 8 699 tys. zł, to jest o 75%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 90% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego (kwota wzrostu 8 832 tys. zł). Przyczyną wzrostu kosztów działalności operacyjnej jest realizacja zadań inwestycyjnych dla Synthos-Dwory S.A., Veolia Water System Sp. z o.o., ZAK S.A., Remar Sp. z o.o. wymagających zaangażowania nakładów związanych z materiałami produkcyjnymi oraz usług podwykonawców współpracujących z CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przy realizacji zadań.

W ramach kosztów ogólnych Spółki, odnotowano wzrost kosztów sprzedaży (o 18%), oraz spadek kosztów zarządu o 17%. Ogółem spadek kosztów ogólnych Spółki w I półroczu 2010 roku, w porównaniu do I półrocza 2009 roku, wyniósł 132 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zanotowano ogólny wzrost kosztów o 69%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 9% 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 131%, 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 335%, wynikający ze zwiększonego w porównaniu do roku 2009 zaangażowania Spółki w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 5%, wynikający ze wzrostu kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 17%, wynikający w głównej mierze z ograniczenia wydatków na reklamę oraz ograniczenie kosztów reprezentacyjnych Spółki;
- spadek kosztów wynagrodzeń o 5%, wynikający w głównej mierze ze zmian w zasadach wypłaty premii dla pracowników oraz dodatków do wynagrodzeń;
- spadek kosztów opłat i podatków o 13%.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników w I półroczu 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała zysk netto w wysokości 160 tys. zł w porównaniu do 32 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Zysk brutto ze sprzedaży w I półroczu 2010 roku wyniósł 1 729 tys. zł, i w porównaniu do danych za I półrocze 2009 roku, spadł o 16%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi 32 tys. zł i jest wyższy o 172 tys. zł od danych analogicznych za 2009 rok. Wynik na działalności finansowej wyniósł 107 tys. zł i jest niższy o 7,7 zł, to jest o 7%, w porównaniu do danych za I półrocze 2009 roku. Przychody finansowe uzyskane w I półroczu 2010 roku są wyższe o 3,7 tys. zł w porównaniu do danych za analogiczny okres 2009 roku. Natomiast koszty finansowe wzrosły o 11 tys. zł, w tym koszty finansowe odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły o 4,4 tys. zł oraz koszty ujemnych różnic kursowych. Zysk przed opodatkowaniem za 6 miesięcy 2010 roku Spółka uzyskała w wysokości 182 tys. zł.

Segmenty działalności

	okres obrotowy	
	za 6 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 (niebadane) tys. PLN	za 6 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 (niebadane) tys. PLN
SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU		
Przychody ze sprzedaży	5 553	6 199
Koszt własny sprzedaży	5 090	5 198
Wynik na działalności segmentu	462	1 001
SEGMENT B - REMONT URZĄDZEŃ I APARATURY		
Przychody ze sprzedaży	4 125	2 089
Koszt własny sprzedaży	3 754	1 792
Wynik na działalności segmentu	371	297
SEGMENT C - OBRÓBKĄ SKRAWANIEM		
Przychody ze sprzedaży	335	555
Koszt własny sprzedaży	303	411
Wynik na działalności segmentu	31	144
SEGMENT D - ROBOTY BUDOWLANO-MONTAŻOWE		
Przychody ze sprzedaży	10 013	2 484
Koszt własny sprzedaży	9 216	1 978
Wynik na działalności segmentu	797	507
SEGMENT E - POZOSTAŁE		
Przychody ze sprzedaży	298	504
Koszt własny sprzedaży	248	397
Wynik na działalności segmentu	50	107
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18	15
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	18	15
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	4
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	4
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Razem przychody	20 341	11 851
Razem koszty	18 612	9 781
Razem wynik na sprzedaży	1 729	2 070

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

- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu o wartość 646 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 108 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 27% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku i w porównaniu do analogicznych danych za 2009 rok udział tego segmentu w przychodach spadły o 25 punktów procentowych;
- spadek marży brutto w segmencie A do 8%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 8 punktów procentowych; spadek marży wynika z obniżki stawki roboczogodziny w ramach usług utrzymania ruchu świadczonych dla Synthos Dwory S.A.;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – Remont urządzeń i aparatury o 97% w porównaniu do I półrocza 2009 roku, przychody tego segmentu stanowią 20% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku i w porównaniu do danych za 2009 rok udział tego segmentu wzrósł o 3 punkty procentowe;
- spadek marży brutto w segmencie B do 9%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 5%;
- znaczący spadek przychodów ze sprzedaży w ramach usług z zakresu obróbki skrawaniem, w porównaniu do danych za 2009 rok o 40%; przychody tego segmentu stanowią obecnie 2% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku i spadły o 3 punkty procentowe;
- bardzo znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży w zakresie usług budowlano-montażowych o wartość 7 529 tys. zł, to jest o 303%, przy równoczesnym wzroście kosztów tego segmentu o 7 239 tys. zł; przychody tego segmentu w ogólnej wartości sprzedaży stanowią 49% i w porównaniu do analogicznego okresu roku 2009 udział segmentu wzrósł o 28 punktów procentowych;
- spadek marży brutto segmentu usług budowlano-montażowych o 12 punktów procentowych, do 8%.

Uzyskany wynik finansowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jest konsekwencją obniżenia marż na świadczonych usługach, zmian w organizacji Jednostki wraz z wdrażaniem zaktualizowanej strategii rozwoju, obejmującej nowe kierunki.

Różnicowanie portfela zamówień realizowanych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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, a w konsekwencji notowanie niższego wyniku brutto i marży brutto na świadczonych usługach. Jest to jednak rekompensowane znacznie większą wartością portfela realizowanych zamówień.

W chwili obecnej działania CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zmierzają do dalszej dywersyfikacji portfela 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 Spółki, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości na zwiększenie marż osiąganych na zleceniach i dalszą poprawę wskaźników rentowności Spółki, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu i zabezpieczaniu określonego poziomu przychodów. Działania zmierzające do dywersyfikacji struktury przychodów znalazły odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży już w raportowanym okresie.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za I półrocze 2010 roku ukształtował się na poziomie 0,31, i jest na prawie takim samym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego (0,33). Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Spółka 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 2,88 oraz wskaźnik szybkiej płynności 2,80.

Oprócz czynników i wydarzeń o charakterze operacyjnym, istotnym zdarzeniem w pierwszym półroczu 2010 roku było odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego przez Zarząd Spółki na dzień 17 czerwca 2010 roku, gdzie oprócz uchwał

zatwierdzających jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdania, podjęte zostały między innymi następujące uchwały:

- a. podziału zysku netto Spółki za 2009 rok,
- b. Udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2009,
- c. Udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2009,
- d. powołania Członków Rady Nadzorczej do Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji,
- e. Zmian Statutu Spółki i upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- f. Zmian Regulaminu Walnego Zgromadzenia i ustalenia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

8. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU;

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku, z punktu widzenia kadrowego nie miały miejsca zdarzenia bądź czynniki, które mogłyby mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki, a posiadane zasoby ludzkie były wystarczające do realizacji dotychczasowych zadań, również w perspektywie co najmniej najbliższego kwartału.

Czynnikiem wpływającym na działalność spółki na poziomie finansowym była koniunktura na rynku działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W zakresie zamówień na realizację nowych instalacji, w dalszym ciągu widoczne jest spowolnienie na rynku, jednak działania Emitenta zmierzające do dywersyfikacji struktury przychodów, poprzez pozyskiwanie zleceń spoza grona tradycyjnych odbiorców jego usług oraz realizacja zadań w nowych obszarach rynku, pozwoliły z nawiązką zrekompensować słabą koniunkturę w obszarze inwestycyjnym. Znalazło to przełożenie na generowane przychody. Oczekuje się, że aktywność Emitenta w zakresie dalszego uniezależniania struktury przychodów od pojedynczych zleciennodawców będzie miała dalszy istotny wpływ na wyniki Spółki generowane w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Istotnym obszarem mogącym mieć wpływ na sytuację Emitenta będzie emisja warrantów subskrypcyjnych. Zarząd Spółki zdecydował o zwołaniu na dzień 30 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Przedmiotem obrad NWZ, którego projekty uchwał Spółka opublikowała raportem bieżącym, jest planowana w drodze prywatnej oferty, emisja warrantów subskrypcyjnych, które w konsekwencji realizowanej strategii Zarządu, będą uprawniały obejmujący je podmiot do objęcia akcji nowej emisji serii D. Warranty mogą zostać wykorzystane do realizacji planu akwizycji anonsowanego przez Spółkę w strategii rozwoju nakreślonej w Prospekcie Emisyjnym w 2010 roku.

9. INFORMACJE NA TEMAT PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ ORAZ CZYNNIKÓW RYZYKA DLA ROZWOJU I FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI;

Ryzyko zakończenia świadczenia usług dla Synthos Dwory Sp. z o.o.

Zakończenie świadczenia usług na rzecz głównego odbiorcy, mogłoby istotnie wpłynąć na kondycję finansową spółki, utrudniając jej tym samym funkcjonowanie na konkurencyjnym rynku. Jednak na dzień sporządzania raportu, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, nie występują powody, dla których miałyby nastąpić zakończenie współpracy z Synthos Dwory Sp. z o.o.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ogranicza powyższe ryzyko, zawierając kontrakty z wyżej wymienionym spółką na okres od jednego do trzech lat z długimi okresami ich wypowiedzenia oraz gwarantując stałą cenę za świadczone usługi w okresie obowiązywania umów. Dodatkowo Spółka zmierza do geograficznej dywersyfikacji dotychczasowej działalności poprzez akwizycję podmiotów z branży jak i poprzez rozwój obszaru usług z zakresy generalnego realizatora inwestycji oraz poszerzenia oferty o budowę i montaż konstrukcji stalowych.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców.

Ze względu na specyfikę działalności emitenta jak i charakter zawieranych umów (kontrakty długoterminowe) istnieje ryzyko utraty zaufania odbiorców, wynikające z niedotrzymania terminów umów przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A., bądź nienależytego wykonania przez Spółkę usług. Ryzyko to jednak jest ograniczane przez niezwłoczne

usuwanie ewentualnych niedokładności zaistniałych podczas realizacji inwestycji oraz bieżących monitoring wykonywanych prac.

Ryzyko związane z zawieranymi kontaktami.

Część kontraktów zawieranych przez Spółkę jest negocjowana na różne okresy (6-12 miesięcy) oraz niejednokrotnie zawiera z góry określoną cenę. Taka strategia sprzedażowa rodzi ryzyko, iż oszacowane ceny w momencie zawierania kontraktu mogą odbiegać od rzeczywistych kosztów poniesionych przez Spółkę w przyszłości.

Ryzyko związane z nowymi kontraktami

Spółka przewiduje dywersyfikację dotychczasowej działalności poprzez rozwinięcie usług budowy konstrukcji stalowych oraz generalnego wykonawcy. Większość zamówień Spółka planuje pozyskiwać poprzez uczestnictwo w przetargach, w tym również w drodze zamówień publicznych. Zarząd Spółki nie gwarantuje w pełni, że osiągnie przewidywany poziom kontraktów, co wiąże się z ryzykiem osiągnięcia nie satysfakcjonujących wyników finansowych, które mogą utrudnić realizację założonej strategii.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

W zawieranych przez Spółkę umowach przewidziane są kary za niewykonanie bądź nieterminowe wykonanie zlecenia (dotychczas CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie ponosił takich kar). Wysokość tych kar w przypadku przymusu ich wyegzekwowania może istotnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

W celu minimalizacji negatywnych efektów ewentualnych nałożonych kar, Spółka posiada polisę ubezpieczeniową OC swoich podwykonawców na sumę ubezpieczenia 5 mln zł oraz OC za szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług na sumę ubezpieczenia 5 mln zł.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

W działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. dużą rolę odgrywają osoby zasiadające w organach zarządzających oraz kluczowi pracownicy. W związku z migracjami pracowników na rynku pracy i dobrą koniunkturą gospodarczą istnieje ryzyko gwałtownego zwiększenia popytu na pracowników o kwalifikacjach zbliżonych do kwalifikacji osób zajmujących funkcje

kierownicze w Spółce. Ewentualna utrata kluczowych pracowników oraz związana z tym utrata kompetencji technicznych i technologicznych może przełożyć się na spadek przychodów i pogorszenie sytuacji finansowej Spółki, jak również może doprowadzić do ograniczenia perspektyw rozwoju Spółki. W celu zminimalizowania wpływu tego ryzyka na działalność, Spółka podejmuje szereg działań mających zapobiec utracie kluczowych pracowników, takich jak korzystny system wynagradzania pracowników, premiowania oraz systemy motywacyjne.

Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce

Kondycja finansowa Spółki jest zależna od sytuacji makroekonomicznej Polski. Wzrost PKB oraz niektórych wskaźników makroekonomicznych polskiej gospodarki pozytywnie wpływa na branże chemiczną i budowlano-montażową, do której kierowane są głównie usługi Spółki. Taki stan rzeczy pozytywnie wpływa na sprawniejsze funkcjonowanie i realizację planów CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Takie czynniki jak polityka gospodarcza rządu, decyzje Narodowego Banku Polskiego czy Rady Polityki Pieniężnej w zakresie systemu podatkowego, podaży pieniądza, wysokości stóp procentowych, tempa wzrostu PKB, poziomu inflacji mają swoje odzwierciedlenie i wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę.

Obecna koniunktura gospodarcza kraju sprzyja inwestycjom przedsiębiorstw, a tym samym wzrostowi popytu na prace budowlano-montażowe oraz na remonty. Istnieje jednak ryzyko spadku tempa rozwoju gospodarczego, co może przełożyć się wymiennie na wyniki finansowe Emitenta. Nie mniej podstawowy profil działalności Emitenta – całodobowe techniczne utrzymanie ruchu – jest nisko skorelowane z koniunkturą gospodarczą i stanowi swoisty rodzaj zabezpieczenia przed okresem ostudzenia w gospodarce.

Ryzyko koniunktury w branży

Przemysł chemiczny charakteryzuje się cyklami koniunkturalnymi. Istnieje ryzyko zmiany tendencji panującej na rynku, co może negatywnie wpłynąć na poziom otrzymywanych zleceń. Może się to przełożyć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ogranicza to ryzyko poprzez elastyczne dopasowanie się do sytuacji panującej w branży. W trakcie rozwoju koniunktury Spółka realizuje więcej zleceń

w zakresie inwestycji swoich odbiorców natomiast w trakcie dekonunktury zwiększa realizację zadań z zakresu remontów, napraw i przeglądów.

Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy

W pierwszym półroczu 2010 roku w Spółce stwierdzono jeden wypadek przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego, ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przesłanki, należy stwierdzić, że nie istnieje znaczące ryzyko podwyższenia wysokości rent wyrównawczych z tytułu orzeczonych chorób zawodowych ani też z tytułu zaistniałych wypadków przy pracy, jak i skutków ubezpieczenia wypadkowego odprowadzanego przez pracodawcę do ZUS.

Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy

Rodzaj wykonywanych przez pracowników CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prac w Firmie Synthos Dwory Sp. z o.o. (utrzymanie ruchu) wiąże się z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe. Dlatego uwzględniając charakter Firmy i prowadzone procesy produkcyjne nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Firmy. Celem profilaktyki Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. opracowała program „Ryzyko Zawodowe”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń i ocena ryzyka na stanowiskach pracy, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w CHEMOSERVIS-DWORY S.A. i w Firmie Synthos Dwory Sp. z o.o. przyjęto ocenę ryzyka na poziomie akceptowalnym.

10. INFORMACJE O PERSONALNYCH ZMIANACH W SKŁADZIE ZARZĄDU SPÓŁKI;

W pierwszym półroczu 2010 roku nastąpiły następujące zmiany personalne w składzie Zarządu Spółki: w konsekwencji złożonej rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta w dniu 29 marca 2010 roku, przez pana Krzysztofa Miaśkiewicz, Rada Nadzorcza przyjmując ową rezygnację, podjęła w tym dniu stosowną uchwałę. Ponadto, z dniem

29 marca 2010 roku w skład Zarządu Spółki, powołany został nowy Członek Zarządu – Pan Mariusz Wandor – piastujący dotychczas funkcję Dyrektora ds. Produkcji w kluczowej Kadrze Zarządzającej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Z dniem 26 maja 2010 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Dyrektora Naczelnego Pana Wojciecha Mazur.

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE OD NIEGO ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w I półroczu 2010 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ramach kontraktu o generalne wykonawstwo budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach, w maju bieżącego roku udzieliła ubezpieczeniowej gwarancji należytego usunięcia wad w okresie gwarancyjnym firmie Bioagra-Oil S.A. z siedzibą w Tychach. Wartość udzielonej gwarancji wynosi 3 600 000,00 zł i stanowi 20% wartości wynagrodzenia netto z tytułu kontraktu (18 mln zł). Okres obowiązywania gwarancji upływa w dniu 7 stycznia 2013 roku. Gwarantem gwarancji ubezpieczeniowej jest Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A., która za udzielenie powyższej gwarancji otrzymała wynagrodzenie w wysokości 144 986,00 zł.

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.

12. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

Transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 roku, w punkcie 16 Dodatkowych not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego, na str. 79.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZJAWISKA SEZONOWOŚCI ORAZ CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W PREZENTOWANYM OKRESIE.

Zjawisko sezonowości jak i cykliczności nie dotyczy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH 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 Spółki 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 akcje nowej emisji zostały należycie subskrybowane i opłacone, tym samym emisja ich (seria „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 przekazał Spółce środki finansowe z emisji akcji serii „C” w wysokości 14,7 mln zł. W konsekwencji Zarząd Spółki podjął kroki zmierzające do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w KRS.

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 Spółki. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Emitenta 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, została zaksięgowana na kapitał zapasowy Spółki, uwidoczniony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2010 roku w pozycji „Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej”.

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).

15. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ZE WSKAZANIEM ICH NAZWISK I STANOWISK, ŻE WEDLE ICH NAJLEPSZEJ WIEDZY, PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE SPORZĄDZONE ZOSTAŁY ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ ŻE ODZWIERCIEDLAJĄ W SPOSÓB PRAWDZIWY, RZETELNY I JASNY SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA ORAZ JEGO WYNIK FINANSOWY, ORAZ ŻE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZAWIERA PRAWDZIWY OBRAZ ROZWOJU I OSIĄGNIĘĆ ORAZ SYTUACJI EMITENTA;

Zarząd Spółki, w składzie Prezes Zarządu – Pan Wojciech Mazur oraz Członkowie Zarządu – Pan Sławomir Szata oraz Pan Mariusz Wandor, oświadczają, iż wedle najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne za poprzedni analogiczny okres zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd Spółki oświadcza również, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

- 16. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU, IŻ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONUJĄCY PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, ZOSTAŁ WYBRANY ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA ORAZ ŻE PODMIOT TEN ORAZ BIEGLI REWIDENCI, DOKONUJĄCY TEGO PRZEGLĄDU ALBO BADANIA, SPEŁNILI WARUNKI DO WYDANIA BEZSTRONNEGO I NIEZALEŻNEGO RAPORTU Z PRZEGLĄDU ALBO OPINII O BADANYM PÓŁROCZNYM SKRÓCONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI;**

Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w składzie Prezes Zarządu – Pan Wojciech Mazur oraz Członkowie Zarządu – Pan Sławomir Szata oraz Pan Mariusz Wandor oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania, dokonujący przeglądu skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jednocześnie Zarząd Spółki pragnie poinformować, iż biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili wszystkie warunki dotyczące wydania bezstronnego oraz niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

Niniejsze jednostkowe Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki za pierwsze półrocze 2010 roku, zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jego siedzibie, w dniu 25.08.2010 roku.

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

.....
Sławomir Szata
(Członek Zarządu Dyrektor ds. Strategii i Handlu)

.....
Mariusz Wandor
(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, dnia 25.08.2010 rok