

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

za 2009 rok

Oświęcim
23 kwiecień 2010 rok

SPIS TREŚCI:

PISMO ZARZĄDU CHEMOSERVIS-DWORY S.A. OMAWIAJĄCE NAJWAŻNIEJSZE, DOKONANIA SPÓŁKI W 2009 ROKU	4
--	----------

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	7

1. Charakterystyka działań organizacyjnych	13
2. Tematyka posiedzeń Zarządu Spółki	15
3. Zasoby osobowe Spółki	16
3.1 Zmiany w poziomie zatrudnienie w latach 2008-2009	16
3.2 Zmiany w poziomie zatrudnienia w kwartałach 2008 roku	16
4. Czas pracy.....	17
4.1 Bilans czasu pracy w latach 2008-2009.....	17
4.2 Fundusz płac w latach 2008-2009	17
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	18
• Ryzyko zakończenia świadczeń usług dla głównych odbiorców	18
• Ryzyko utraty zaufania odbiorców	18
• Ryzyko związane z zawieraniem kontraktami	19
• Ryzyko związane z nowymi kontraktami.....	19
• Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń	19
• Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich	20
• Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi.....	20
• Ryzyko koniunktury w branży	21
• Ryzyko podwyższonych wydatków z tytułu chorób zawodowych oraz wypadków przy pracy	21
• Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy.....	21
• Ryzyko związane ze stratą podmiotu zależnego	22

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE	23
-----------------------------------	-----------

1. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	23
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.....	24
3. Informacja o podstawowych usługach.....	24
4. Informacja o rynkach zbytu	24
5. Charakterystyka działań handlowych.....	26
6. Informacja o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi	29
7. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	29
8. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	30

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

9. W przypadku emisji Papierów Wartościowych, opis ich wykorzystania.....	30
10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami	30
11. Ocena, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	30
12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	31
13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	32
14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników Istotnych dla rozwoju Spółki	33
15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	35
16. Wskazanie umów, przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia osoby zarządzającej Sp.....	35
17. Wartość wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorujących Spółką.....	36
18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki.....	37
19. Informacje o znanych umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	38
20. Charakterystyka aktywów i pasywów	39
21. Wskazanie postępowań sądowych	42
 CZĘŚĆ III	
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO	
BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
1. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem	44
2. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu.....	44
 AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	45

SZANOWNI PAŃSTWO, AKCJONARIUSZE CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,

Przedkładamy Państwu Raport Roczny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podsumowujący działalność oraz dokonania spółki w 2009 roku.

Bez wątpienia był to rok trudny dla całej gospodarki, a zatem i dla branży utrzymania ruchu, w której działa CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Spowolnienie gospodarcze, które najmocniej dało się odczuć w pierwszym półroczu, spowodowane niekorzystną sytuacją na światowych rynkach, skutkowało wzrostem konkurencji, rosnącymi cenami materiałów, surowców oraz usług podwykonawców, co w efekcie nie pozwoliło Spółce w pełni wykorzystać posiadanych zdolności produkcyjnych. W rezultacie jednostkowy wynik zanotowany przez Spółkę na podstawowej działalności operacyjnej w całym 2009 roku nie jest zadowalający.

W związku z widocznymi negatywnymi skutkami kryzysu gospodarczego, Zarząd Spółki podejmował liczne działania mające na celu wypełnienie portfela zamówień na rok 2009 i kolejne lata. Niewątpliwym sukcesem na tej płaszczyźnie było podpisanie szeregu umów, w tym kontraktu na Generalne Wykonawstwo budowy Fabryki Estrów Metylowych dla spółki Bioagra-Oil S.A., o wartości 18.000.000 zł, jak również umowy z ZAK S.A., na wykonanie modernizacji węzła kolumny absorpcyjnej, na łączną kwotę 2.900.000 zł oraz umowy ze spółką Energetyka Dwory Sp. z o.o. na kompleksowe wykonanie i montaż silosu na popiół lotny o wartości 2.195.000 zł. Intensywne działania w zakresie pozyskania zapytań ofertowych oraz przygotowane i złożone przez nas oferty zapewniły wypełnienie portfela zamówień, i uzyskanie przychodów w wysokości 44.247.000 zł.

W konsekwencji wyżej wspomnianych działań, Spółka poprzez rozwój obszaru usług z zakresu Generalnego Wykonawstwa Inwestycji oraz poszerzeniu oferty o budowę oraz montaż konstrukcji stalowych, ograniczyła udział głównego odbiorcy usług, Grupy Synthos z blisko 80 % w 2008 roku do 44 % w 2009 roku, co jest zgodne z długofalową strategią rozwoju Spółki, obejmującą dywersyfikację źródeł przychodów.

Ponadto należy wspomnieć o dwóch niezwykle istotnych z punktu widzenia Spółki wydarzeniach, które miały miejsce w 2009 roku. Pierwszym z nich był zakup 100 % udziałów w spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Sfinalizowana 1 października 2009 roku transakcja pozwoliła rozszerzyć portfolio usług Spółki na branżę

energetyczną, zapewniając tym samym szerszą paletę usług i możliwości wykonywania zadań, dla naszych klientów. Drugim istotnym faktem było, rozpoczęcie w IV kwartale prac nad przygotowaniem prospektu emisyjnego w związku z emisją 22.640.000 nowych akcji serii C. Zarząd Spółki określił przy tej okazji główne założenia planu inwestycyjnego na lata 2010-2013, które przewidują realizację zadań z zakresu budowy i montażu konstrukcji stalowych, rurociągów oraz aparatów przemysłu chemicznego. W opinii Spółki realizacja dużych kontraktów w trybie Generalnego Wykonawstwa Inwestycji wymaga odpowiednich środków finansowych, które to środki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. planował pozyskać z emisji nowych akcji. Planowana emisja została przeprowadzona po dacie bilansowej, a przed datą publikacji niniejszego raportu i zakończyła się sukcesem.

Opisane działania w naszym przekonaniu pozwalają na wysoce dynamiczny rozwój Spółki w ciągu kilku najbliższych lat. W chwili obecnej jednak działania Zarządu nieustannie zmierzają w stronę pozyskiwania kolejnych zleceń i kontrahentów z rynku zewnętrznego, a co za tym idzie – do uniezależnienia Spółki od defensywnego segmentu utrzymania ruchu oraz do zwiększania przychodów ze sprzedaży.

Na zakończenie pragniemy serdecznie podziękować wszystkim Akcjonariuszom Spółki, za wytrwałość oraz zapewnić, że Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. dołoży wszelkich starań, aby rok 2010 podsumowywać w lepszych nastrojach.

Sławomir Szata
Członek Zarządu

Mariusz Wandor
Członek Zarządu

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 247	26 995	10 194	7 643
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	40 506	22 474	9 332	6 363
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 741	4 521	862	1 280
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	265	1 078	61	305
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	347	1 257	80	356
VI. Zysk (strata) netto	177	964	41	273
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	177	964	41	273
VIII. Całkowite dochody ogółem	177	964	41	273
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	177	964	41	273
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 283	2 695	526	763
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 717	-1 216	-626	-344
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-841	2 232	-194	632
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 275	3 710	-294	1 050

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
I. Aktywa trwałe	9 235	5 496	2 248	1 317
II. Aktywa obrotowe	16 396	10 205	3 991	2 446
III. Aktywa razem	25 631	15 701	6 239	3 763
IV. Zobowiązania długoterminowe	1 004	971	244	233
V. Zobowiązania krótkoterminowe	14 173	3 637	3 450	872
VI. Kapitał własny	10 454	11 092	2 545	2 658
VII. Kapitał zakładowy	6 792	6 792	1 653	1 628
VIII. Pasywa, razem	25 631	15 701	6 239	3 763
IX. Ilość akcji (w szt.)	67 920	67 920	67 920	67 920
X. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
XI. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
XII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,16	0,04	0,04
XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,16	0,04	0,04
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

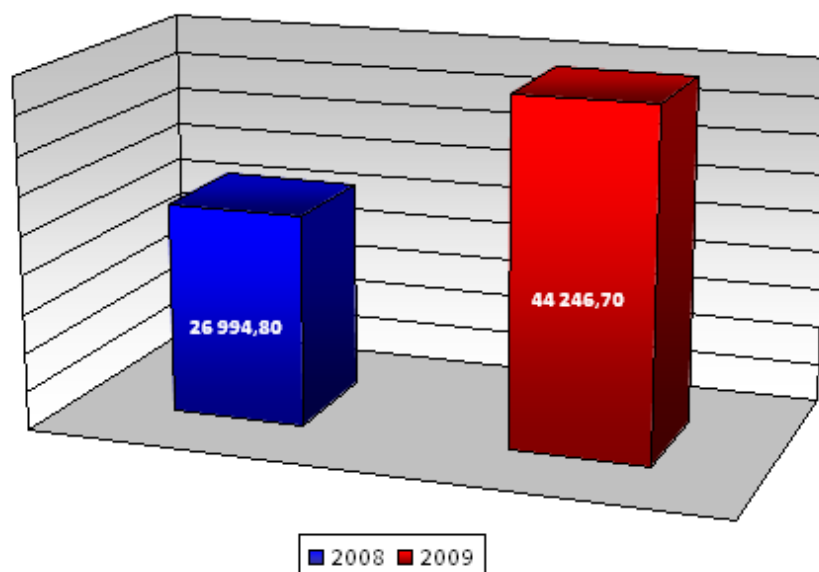
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku – 4,3406 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku kurs ten wynosił 3,5321 PLN/EUR.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w 2009 roku uzyskała przychody w wysokości 44 mln zł. W porównaniu do 2008 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 64%. Obok znaczącej zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży, zauważyć należy również dywersyfikację źródeł przychodów. Znaczącej zmianie uległa również struktura kontrahentów, od których Spółka pozyskała przychody.

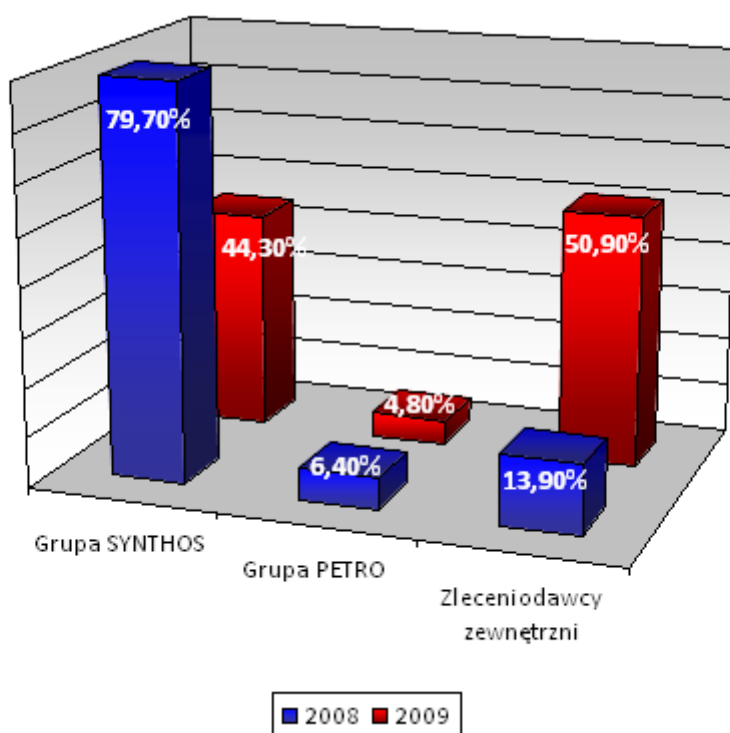
Przychody ze sprzedaży w latach 2008 – 2009

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	Dynamika
2008	26 994,8	27,4%
2009	44 246,7	63,9%



Przychody ze sprzedaży w latach 2008 – 2009 wg grup kontrahentów (w tys. zł)

Rok	przychody ze sprzedaży (tys. zł)				wskaźnik		
	Razem	z tego			Grupa kapitałowa SYNTHOS	Grupa kapitałowa PETRO	Zleceniodawcy zewnętrzni
		Grupa kapitałowa SYNTHOS	Grupa kapitałowa PETRO	zleceniodawcy zewnętrzni			
2008	26 994,8	21 527,0	1 725,1	3 742,6	79,7%	6,4%	13,9%
2009	44 246,7	19 601,4	2 108,8	22 536,4	44,3%	4,8%	50,9%



Udział przychodów ze sprzedaży uzyskane od kontrahentów z Grupy Synthos spadły z 79,7% w 2008 roku do 44,3% w 2009, zaś udział przychodów z Grupy Petro z 6,4% w 2008 do 4,8% w 2009 roku. W strukturze przychodów ze sprzedaży bardzo znacząco wzrosły przychody pozyskane od kontrahentów zewnętrznych, stanowiąc aż 50,9% w 2009 roku (13,9% w 2008 roku).

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

Wybrane zagadnienia finansowe w latach 2008 – 2009

Lp.	Wybrane zagadnienia finansowe	2009	2008	dynamika 2009 / 2008	
				kwotowo	%
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 247	26 995	17 252	63,9%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	265	1 078	-813	-75,4%
3	Zysk (strata) brutto	347	1 257	-910	-72,4%
4	Zysk (strata) netto	177	964	-787	-81,6%
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 283	2 695	-412	-15,3%
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 717	-1 216	-1 501	123,4%
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-841	2 232	-3 073	-137,7%
8	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 275	3 710	-4 985	-134,4%
9	Aktywa razem	25 631	15 701	9 930	63,2%
10	Aktywa obrotowe	16 396	10 205	6 191	60,7%
11	Zapasy	666	376	290	77,0%
12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 618	4 699	6 919	147,2%
13	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 750	5 026	-1 276	-25,4%
14	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 177	4 609	10 568	229,3%
15	Zobowiązania długoterminowe	1 004	971	33	3,4%
16	Zobowiązania krótkoterminowe	14 173	3 637	10 536	289,6%
17	Kapitał własny	10 454	11 092	-638	-5,8%
18	Kapitał zakładowy	6 792	6 792	0	0,0%

W 2009 roku pogorszeniu uległy wyniki finansowe Spółki, zarówno na działalności operacyjnej, jak również wynik brutto i netto Spółki.

Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 44 mln zł. Przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 64%, koszty działalności operacyjnej wzrosły o 69%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych produktów wzrósł o 80%, koszty sprzedaży spadły o 3%, koszty zarządu spadły o 1%.

Istotny wpływ na wysokość poniesionych w 2009 roku kosztów działalności Spółki miał ponad siedmiokrotny wzrost kosztów usług obcych w porównaniu do danych za analogiczny poprzedni okres sprawozdawczy. Tak znacząca zmiana wysokości kosztów jest efektem realizacji w 2009 roku zleceń z dużym udziałem podwykonawców. Zasoby kadrowe Spółki, wobec zmiany zakresu świadczonych na rzecz kontrahentów usług, okazały się niewystarczające dla sprostania wykonania zleceń w terminie i uzyskania tak znaczącego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Również decyzja o pozyskaniu umowy na generalnego wykonawcę inwestycji, spowodowała konieczność posilkowania się specjalistami w zakresach, z którymi pracownicy Spółki do tej pory się nie zetknęli.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

W ramach kosztów działalności Spółki następujące czynniki miały również wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- wzrost kosztów amortyzacji o 15%, wynikający z zakupu nowych maszyn i urządzeń oraz modernizacji hali produkcyjnej;
- wzrost kosztów materiałów i energii o 15%, wynikający z realizacji zleceń bardziej materiałochłonnych oraz ze wzrostu cen tych surowców i energii;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych (110%), związany głównie z kosztami delegowania pracowników: noclegami, przejazdami oraz wyżywieniem pracowników, będący konsekwencją realizacji zleceń zewnętrznych, na rynku krajowym;
- spadek kosztów wynagrodzeń pracowników, jak również kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników o 10%, wynikający ze zmian wprowadzonych w 2009 roku do Regulaminu wynagradzania pracowników: zmian zasad wypłacania nagród oraz dodatków do wynagrodzenia.;
- spadek podatków i ponoszonych opłat o 3%.

Struktura poniesionych w 2009 roku kosztów, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2008 roku, uległa diametralnej zmianie. W 2008 roku koszty wynagrodzeń stanowiły 50% ogółu kosztów rodzajowych, koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników 13%, koszty materiałów i energii 18%, zaś koszty usług obcych 13%. W 2009 roku natomiast, 52% w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły koszty usług obcych, 26% koszty wynagrodzeń, 6% koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników, 12% koszty zużycia materiałów i energii.

Spółka uzyskała dodatni wynik na działalności operacyjnej w wysokości 303 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 38 tys. zł. Czynnikiem wpływającym na wynik z pozostałej działalności operacyjnej było spisanie w koszty nakładów inwestycyjnych zaniechanej inwestycji w wysokości 43 tys. zł.

Na działalności finansowej Spółka uzyskała wyższe przychody finansowe od kosztów. Wynik na działalności finansowej wyniósł 82 tys. zł, i jest efektem uzyskanych przez Spółkę odsetek od środków finansowych zgromadzonych na lokatach bankowych oraz rachunkach bankowych.

Ogółem wynik finansowy brutto Spółki za 2009 rok wyniósł 347 tys. zł, zaś wynik netto 177 tys. zł, i jest niższy w porównaniu do 2008 roku odpowiednio o 72% i 82%. Tak znaczący spadek wyników finansowych wynika z niskich marż pozyskiwanych zleceń oraz z obniżenia o 5% stawki rozliczeniowej roboczogodziny w ramach stałych umów na utrzymanie ruchu podpisanych z Synthos-Dwory S.A. oraz z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych.

Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową Spółki w 2009 roku.

Lp.	Wyszczególnienie	wart. pożądana	2009	2008
I. Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	0,7%	6,1%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	1,7%	8,7%
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	0,4%	3,6%
II. Wskaźniki płynności				
4	Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	1,16	2,81
5	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	1,11	2,70
6	Kapitał obrotowy <i>(aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)</i>	max	2 222,8	6 567,3

Do głównych czynników zewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Spółki zaliczyć należy:

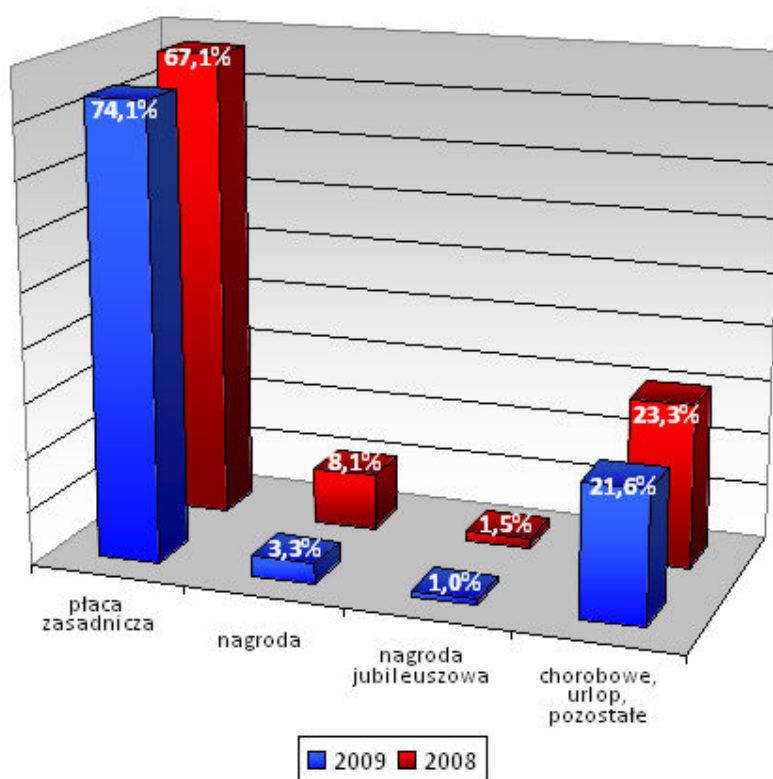
- sytuacja finansowa podmiotów krajowych oraz ich możliwości inwestycyjne;
- rozwój konkurencji w segmencie kompleksowej realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym;
- koniunktura gospodarcza na rynkach zbytu Spółki;
- utrzymanie dominującej pozycji Spółki jako głównego dostawcy usług z zakresu utrzymania ruchu i remontu urządzeń dla Synthos S.A.

Natomiast do czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Spółki zaliczyć należy:

- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Spółki do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych;
- konsekwentna realizacja dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki i pozyskiwanie nowych odbiorców;
- wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem;
- ścisła kontrola ponoszonych przez Spółkę kosztów działalności;
- realizacja zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych.

Fundusz płac w latach 2008 – 2009
(bez narzutów ze strony pracodawcy) kształtował się w Spółce następująco (tys. zł):

Rok	Fundusz płac ogółem	z tego				Średnie wynagrodzenie miesięczne	
		Płaca zasadnicza	Nagroda	Nagroda jubileuszowa	Chorobowe, urlop, pozostałe	Przeciętne zatrudnienie	Wynagrodzenie miesięczne na 1-go zatrudnionego
2008	12 965,9	8 701,9	1 045,6	191,8	3 026,6	347,5	3,11
2009	11 306,9	8 379,1	368,9	113,9	2 445,0	341	2,76



W 2009 roku, w porównaniu do danych za 2008 rok, nastąpił spadek średniego wynagrodzenia na 1 pracownika o 11%. Wynikiem zmian wprowadzonych do regulaminu wynagradzania w 2009 roku w zakresie wypłacania premii pracownikom oraz dodatków do wynagrodzenia, jest spadek wysokości wypłaconych nagród o 677 tys. zł tj. o 65%, jak również pochodnych, czyli chorobowego, urlopów oraz pozostałych, w tym dodatków do wynagrodzeń o 19%. Ogółem fundusz płac w 2009 roku jest niższy o 13% w porównaniu do funduszu płac z 2008 roku. Wprowadzone zmiany w Regulaminie wynagradzania pracowników Spółki mają na celu racjonalizację uzyskiwanych dodatków do wynagrodzenia, oraz obniżenie kosztów wynagrodzeń.

1. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ ORGANIZACYJNYCH.

Rok 2009 dla Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. był kolejnym okresem, gdzie na przestrzeni kilku miesięcy miały miejsce przełomowe wydarzenia korporacyjne. W dniu 24 września 2009 roku, zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie następujące uchwały:

- Uchwała nr 4 NWZ w sprawie podziału akcji, gdzie Spółka otrzymawszy w dniu 4 listopada 2009 roku postanowienie z Krajowego Rejestru Sądowego, w opublikowanym raporcie bieżącym nr 68/2009 zamieściła informację o otrzymanym postanowieniu sądowym w sprawie rejestracji zmian w Statucie Spółki w związku z planowanym splitem, załączając jednolity tekst Statutu Spółki, gdzie nowe brzmienie ma zapis dotyczący stanu akcji i ich wartości nominalnej:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.792.000 złotych (sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych) i dzieli się na 67.920.000 (sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0.10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a. 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 0.000.0001 (jeden) do 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy)*
- b. 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 0.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów)*

Po uruchomieniu przez Spółkę procedur prowadzących do ustalenia dnia wymiany, w dniu 12 listopada 2009 r. Spółka powzięła wiadomość o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwały nr 460/09 w sprawie określenia na dzień 24 listopada 2009 roku dnia wymiany akcji Spółki. Wobec powyższego od dnia 24 listopada 2009 r. na rynku regulowanym notowanych zostało 37.920.000 (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

- Uchwała nr 5 NWZ w sprawie emisji akcji serii „C” z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, gdzie planowane podwyższenie kapitału nastąpić ma poprzez emisję nie więcej niż 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) nowych akcji serii „C” o jednostkowej wartości nominalnej równej 0,10 złotych (dziesięć groszy).

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

W związku z zamiarem podwyższenia kapitału w drodze subskrypcji zamkniętej, oraz przeprowadzenia oferty publicznej z Prawem Poboru jak również z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie, a następnie wprowadzenie Praw Poboru, Praw do Akcji i Akcji spółki do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych, została podjęta przez Zarząd Spółki decyzja o wyborze Oferującego i w konsekwencji podpisaniu stosownej umowy. Wybranim Oferującym został Wrocławski Dom Maklerski z siedzibą we Wrocławiu, a Spółka rozpoczęła działania związane z przygotowaniem Prospektu Emisyjnego, który jest niezbędnym dokumentem przed dopuszczeniem Przedmiotowych Papierów Wartościowych do obrotu na Rynku Regulowanym.

Ponadto, w dniu 2 grudnia 2009 roku przy uwzględnieniu wysokości środków potrzebnych do skutecznej realizacji planu inwestycyjnego spółki na lata 2010-2013, a w oparciu o rekomendację Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. pełniącego funkcję Oferującego w Ofercie Publicznej akcji serii C, została podjęta Uchwała Zarządu, na mocy, której ustalono, na poziomie 0,65 złotych (słownie: sześćdziesiąt pięć groszy) za jedną akcję, cenę emisyjną oferowanych przez Spółkę akcji na okaziciela serii C.

Niezależnie od przeprowadzonych działań korporacyjnych, Zarząd Spółki realizował procesy związane z bieżącą działalnością i tak:

- 1) Dokonanie zmian w Regulaminie Organizacyjnym,
- 2) Dokonanie zmian w Statucie Spółki,
- 3) Dokonania zmian w Regulaminie Zarządu,
- 4) Dokonanie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- 5) Wprowadzono w uzgodnieniu z organizacjami związkowymi działającymi w Spółce:
 - zmiany mające na celu zmniejszenie kosztów,
 - waloryzację odpraw dla pracowników odchodzących na emeryturę oraz gratyfikację za długoletni staż pracy.

W roku 2009 firma CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na podstawie przeprowadzonej certyfikacji systemu zarządzania zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2001 otrzymała certyfikat wydany przez jednostkę certyfikującą TDT CERT w zakresie:

- remont armatury przemysłowej,
- remont i modernizacja zbiorników ciśnieniowych i magazynowych,
- remont zbiorników transportowych i cystern drogowych i kolejowych wraz z osprzętem,
- montaż, remont i modernizacja urządzeń do napełniania i opróżniania zbiorników transportowych,
- badania niszczące i nieniszczące.

Ponadto na podstawie przeprowadzonego przez Placówkę Certyfikacyjną TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. auditu drugiego nadzorującego, firma uzyskała rekomendacje utrzymania ważności certyfikatu do 10 lipca 2010 roku. Zakres ważności certyfikatu obejmuje:

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

2. TEMATYKA POSIEDZEŃ ZARZĄDU SPÓŁKI

W okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. odbył 34 posiedzenia, podejmując na przestrzeni 12 miesięcy 97 uchwał.

Najważniejsze tematy rozpatrywane na posiedzeniach Zarządu:

- Okresowa analiza wyników finansowych Spółki,
- Opracowanie budżetu na rok 2009,
- Zatwierdzenie raportów okresowych Spółki,
- Wystąpienia z wnioskami do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na zawarcie znaczących umów (m.in. Bioagra-Oil S.A.),
- Wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na złożenie „Oferty wiążącej (warunkowej) w sprawie nabycia 100% udziałów Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.” z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- Wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na zakup 100% udziałów Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- Zatwierdzenie projektu jednolitego tekstu Statutu CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,
- Zatwierdzenie Projektu Regulaminu Zarządu,
- Zmiana struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa wraz z zatwierdzeniem Regulaminu Organizacyjnego CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,
- Podjęcie uchwały w sprawie powołania prokurenta,
- Ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii C.

3. ZASOBY OSOBOWE SPÓŁKI

3.1 Zmiany w poziomie zatrudnienia w latach 2008-2009

Stan na dzień: 01.01.2009r. 350 osób

przyjętych 12 osób

zwolnionych 24 osób

Stan na dzień: 31.12.2009r. 338 osób

3.2 Zmiany w poziomie zatrudnienia osobach kwartałach 2009 roku

(W osobach)

l.p.	Stan pracowników		Zmiany w zatrudnieniu			
	Na dzień	Stan	Kwartał	Przeciętne zatrudnienia	Przyjęci	Zwolnieni
1	01.01.2009	350	I	343,5	2	12
2	01.04.2009	340	II	340,3	2	1
3	01.07.2009	341	III	341,3	4	5
4	01.10.2009	340	IV	338,3	4	6
5	31.12.2009	338		340,9	12	24

Komentarz:

Poziom fluktuacji kadr w 2009 roku wyniósł 8,5 %. Zaobserwowany wzrost zwolnień w I kwartale spowodowany był przejściem pracowników na emeryturę.

4. CZAS PRACY

4.1 Bilans czasu pracy w latach 2008-2009

(w godzinach)

l.p.	Treść	2008		2009	
		Ilość godzin	Wskaźnik	Ilość godzin	Wskaźnik
1	Nominalny czas pracy	714 057	100,0 %	689 849	100,0 %
2	Czas przepracowany (bez godzin nadliczbowych)	605 860	84,8 %	584 057	84,7 %
3	Czas nieprzepracowany ogółem	108 197	15,2 %	105 792	15,3 %
	z tego: Urlop	75 584	10,6 %	70 600	10,2 %
	Chorobowe	27 392	3,8 %	31 392	4,5 %
	Inne	5 221	0,8 %	3 800	0,6 %
4	Czas przepracowany (w godzinach nadliczbowych)	28 715	4,0 %	14 258	2,1 %

Inne: Czas nieprzepracowany z tytułu: badań okresowych, szkoleń BHP

Komentarz:

W strukturze czasu pracy w roku sprawozdawczym, w porównaniu do analogicznego okresu - 2008 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany. Zauważalnym faktem jest jednak zmniejszenie ilości przepracowanych godzin nadliczbowych o 50,4 %.

4.2 Fundusz płac w latach 2008-2009

(w tys. zł)

Rok	Fundusz płac ogółem	z tego:				Średnie wynagrodzenie miesięczne	
		Płaca zasadnicza	Nagroda	Nagroda jubileuszowa	Chorobowe, urlop, pozostałe	Przeciętne zatrudnienia	Wynagrodzenie miesięczne na 1-go zatrudnianego
2008	12 965,9	8 701,9	1 045,6	191,8	3 026,6	347,5	3,11
2009	11 306,9	8 379,1	368,9	113,9	2 445,0	340,9	2,76

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA CHEMOSERVIS-DWORY S.A. JEST NA NIE NARAŻONA

Ryzyko zakończenia świadczenia usług dla głównych odbiorców

Podmiotem o kluczowym znaczeniu dla dotychczasowej działalności Spółki, ze względu na udział w strukturze przychodów jest spółka Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz podmioty z nią powiązane. W historycznych okresach przychody z usług świadczonych na rzecz głównego odbiorcy i podmiotów z nim powiązanych (Energetyka Dwory Sp. z o.o.) stanowiły nawet blisko 80 % (w 2008 roku) przychodów ze sprzedaży Spółki. Zakończenie świadczenia usług na rzecz głównego odbiorcy i podmiotów z nim powiązanych, mogłoby istotnie wpłynąć na kondycję finansową Spółki i utrudnić jej funkcjonowanie na konkurencyjnym rynku. CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie może wykluczyć, że dojdzie do zakończenia świadczenia usług na rzecz Synthos Dwory Sp. z o.o. lub podmiotów z nim powiązanych z przyczyn niezależnych od Spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Spółki według najlepszej wiedzy Emitenta nie występują powody, dla których miałyby nastąpić zakończenie współpracy ze wskazanymi podmiotami.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ogranicza powyższe ryzyko zawierając kontrakty ze spółką Synthos Dwory Sp. z o.o. na okres od jednego roku do trzech lat z długimi okresami ich wypowiedzenia oraz gwarantując stałą cenę za świadczone usługi w okresie obowiązywania umowy. Dodatkowo Spółka zmierza zarówno do geograficznej dywersyfikacji dotychczasowej działalności poprzez akwizycję podmiotów z branży jak i poprzez rozwój obszaru usług z zakresu generalnego realizatora (wykonawcy) inwestycji oraz poszerzenia oferty o budowę i montaż konstrukcji stalowych. Wyraźnym efektem podejmowanych działań dywersyfikacyjnych jest przejęcie podmiotu świadczącego usługi na rzecz innej grupy kontrahentów oraz ograniczenie udziału głównych odbiorców w sprzedaży w 2009 roku do 44 %.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Specyfika branży, w której CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prowadzi działalność, wymaga od kontrahentów Spółki wysokiego zaufania co do jakości i terminowości realizacji zleconych zadań. W związku z powyższym istnieje ryzyko utraty zaufania do Emitenta przez jego odbiorców wynikające z niedotrzymania terminów umów przez Spółkę, bądź nienależytego wykonania przez nią usług. Ryzyko to jest ograniczane poprzez niezwłoczne usuwanie ewentualnych niedokładności zaistniałych podczas realizacji inwestycji oraz bieżący monitoring wykonywanych prac, jak również udzielanie gwarancji na świadczone usługi.

Ryzyko związane z zawieraniem kontaktami

Część kontraktów zawieranych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jest negocjowana na różne okresy (od 6 do 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. Z uwagi, iż umowy z podwykonawcami są zawierane w terminach późniejszych od terminu zawarcia kontraktu istnieje ryzyko, że w przypadku niedoszacowania potencjalnych zmian w kosztach przyszłych okresów, rentowność realizowanych projektów może ulec obniżeniu. Może to istotnie wpłynąć na poziom osiągniętych wyników finansowych w przyszłości. Z uwagi na powyższe Spółka stara się dodawać klauzule umowne zezwalające na renegocjację wysokości należnego wynagrodzenia w przypadku istotnych zmian kosztotwórczych.

Ryzyko związane z nowymi kontraktami

W związku ze znacznym wpływem kluczowego odbiorcy na działalność Spółki, CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podejmuje działania mające na celu dywersyfikację dotychczasowej działalności poprzez rozwinięcie usług w zakresie generalnego wykonawstwa oraz budowy konstrukcji stalowych. Większość zamówień budowlanych Spółka planuje pozyskiwać poprzez uczestnictwo w przetargach, w tym również w drodze zamówień publicznych. Zarząd Spółki nie może zagwarantować, że osiągnięty przewidywany poziom kontraktów, co wiąże się z ryzykiem osiągnięcia niesatysfakcjonujących wyników finansowych, które mogą utrudnić realizację założonej strategii.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

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

W celu minimalizacji negatywnych efektów ewentualnych kar nałożonych na Emitenta, 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 2 mln zł.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

W działalności Spółki dużą rolę odgrywają osoby zasiadające w organach zarządzających oraz kluczowi pracownicy. W związku z migracjami pracowników na rynku pracy i zmienną 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 Emitenta, 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 przyznawanie zapomóg z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce

Kondycja finansowa CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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 Emitenta. 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 nie sprzyja inwestycjom przedsiębiorstw, a tym samym wzrostowi popytu na prace budowlano-montażowe oraz na remonty. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku utrzymania negatywnej tendencji rozwoju gospodarczego może przełożyć się w znaczącym stopniu na wyniki finansowe Spółki. Nie mniej podstawowy profil działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. – 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 budowlano-montażowy w ramach, którego swoje usługi świadczy Spółka, charakteryzuje się uzależnieniem od cykli koniunkturalnych. Aktualnie panujący niesprzyjający okres w tej branży nie wpływa pozytywnie na ilość ofert kierowanych do Emitenta. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż negatywna tendencja zostanie utrzymana co może w istotnym stopniu wpłynąć na poziom osiągniętych wyników finansowych. 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 dekoniunktury zwiększa realizację zadań z zakresu remontów, napraw i przeglądów.

Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy

W 2009 roku w Spółce stwierdzono dziesięć wypadków przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego wypadku, ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przesłanki, należy stwierdzić, że istnieje małe prawdopodobieństwo poniesienia przez zakład dodatkowych kosztów z tytułu odszkodowań za zaistniałe choroby zawodowe i wypadki przy pracy jak i podwyższenie ubezpieczenia wypadkowego odprowadzanego przez pracodawcę do ZUS.

Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy

Rodzaj wykonywanych przez pracowników CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prac na terenie Firmiy 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 działalności Spółki oraz prowadzone procesy produkcyjne nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Celem profilaktyki Spółka dokonała oceny „Ryzyko Zawodowego”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przyjęto ocenę ryzyka na poziomie małym akceptowalnym. Corocznie Spółka inwestuje pokaźne środki finansowe na poprawę warunków pracy. Także w 2009 roku opracowano szczegółowy plan poprawy warunków pracy.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

Zadania ujęte w tym planie dotyczyły między innymi: modernizacji budynków produkcyjnych w zakresie remontu zadaszzenia, wymiany okien, remontu wentylacji, zakupu sprzętu komputerowego nowszej generacji, itp. Zadania te miały na celu podniesienie jakości warunków pracy pracowników. Koszt nakładów przeznaczonych na ten cel w 2009 roku to około 500 tysięcy złotych.

Ryzyko związane ze stratą podmiotu zależnego

Podmiot zależny Spółki w okresie pierwszych trzech kwartałów 2009 roku poniósł stratę w wysokości 1,4 mln zł. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż w krótkim horyzoncie czasu podmiot zależny będzie zmuszony do pokrywania poniesionej straty zyskami wypracowanymi w latach przyszłych. Implikować to może uniemożliwienie Spółce, w pewnym okresie czasu, czerpania założonych korzyści ekonomicznych od podmiotu zależnego. Powyższe ryzyko zostało uwzględnione przez Emitenta w trakcie negocjacji związanych z przejęciem podmiotu i zostało zdyskontowane w cenie nabycia udziałów spółki zależnej.

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE

1. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE CHEMOSERVIS-DWORY S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników Spółki, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależny biegły rewident, wybierany przez Radę Nadzorczą oraz pracownicy i Zarząd Spółki.

Wyniki finansowe spółki są również na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza Spółki otrzymuje od Zarządu okresową informację dotyczącą bieżącej działalności i wyników finansowych. Posiedzenie Rady Nadzorczej musi się odbyć przynajmniej raz na trzy miesiące, zaś analiza wyników finansowych Spółki jest w porządku obrad każdego ze spotkań Rady Nadzorczej. Dodatkowo część decyzji związanych z zaciąganiem przez Spółkę zobowiązań finansowych, kierunków jej rozwoju, założeń budżetowych, podpisywania umów itp., zgodnie ze Statutem Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej, podejmowana jest przez Członków Rady Nadzorczej na podstawie przedłożonych przez Zarząd rekomendacji.

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

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

Bieżąca działalność Spółki jest kontrolowana w sposób ciągły przez wyspecjalizowanych pracowników Spółki pod nadzorem Zarządu, i Rady Nadzorczej. Sporządzane na bieżąco analizy zachodzących procesów w Spółce pozwalają podejmować decyzje, które mają na celu ograniczyć ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

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

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniach 23 i 25 września 2009 roku podpisała umowy na zakup 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Przejęcie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Płatność za udziały została podzielona na II etapy. I etap płatności został sfinansowany ze środków obrotowych Spółki. II płatność nastąpi przed końcem 2010 roku.

Poza wyżej wymienioną Spółką, CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie posiada innych inwestycji, zarówno krajowych jak i zagranicznych.

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

Segment branżowy	2008		2009		Zmiany % w stosunku do roku 2008
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
Utrzymanie ruchu	14 357,0	53,2	12 858,0	29,1	- 10,4
Remont urządzeń i armatury	4 114,0	15,2	6 685,0	15,1	62,5
Obróbka skrawaniem	1 541,0	5,7	824,0	1,9	- 53,5
Roboty budowlano-montażowe	4 783,0	17,7	23 670,0	53,5	494,9
pozostałe	2 200,0	8,2	210,0	0,4	- 90,4
RAZEM:	26 995,0	100,0	44 247,0	100,0	63,9

4. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI

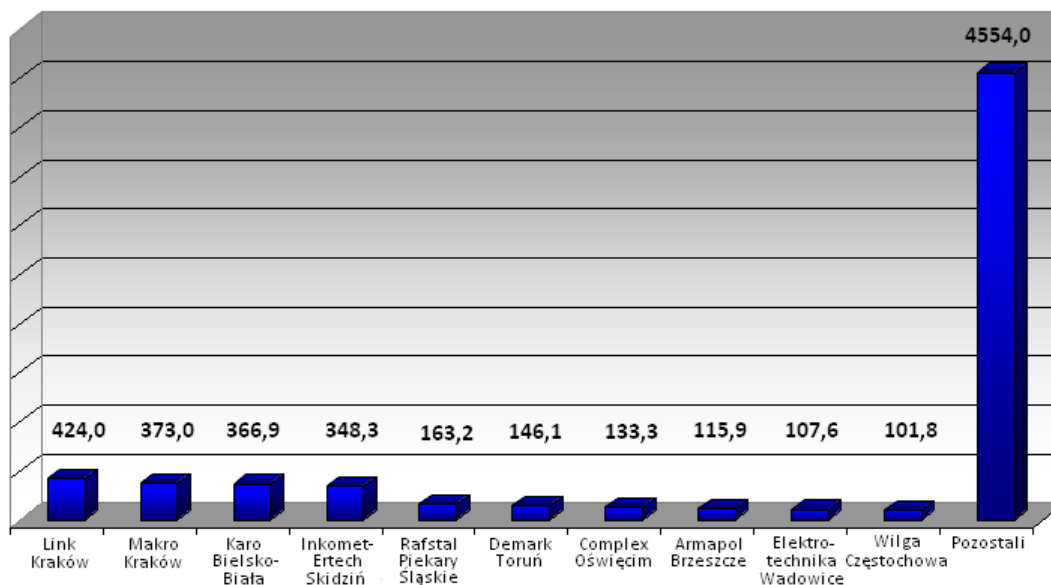
Nazwa klienta	2008		2009		Zmiany % w stosunku do roku 2008
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
Synthos S.A.; Synthos Dwory Sp. z o.o.	19 459,0	72,1	16 145,0	36,5	- 17,1
Jednostki zależne Synthos S.A.	2 068,0	7,7	3 446,0	7,8	66,6
Spółki powiązane kapitałowo	1 515,0	5,6	1 769,0	4,0	16,8
Jednostki zależne	210,0	0,8	339,0	0,8	61,4
pozostałe	3 743,0	13,8	22 537,0	50,9	602,1
RAZEM:	26 995,0	100,0	44 247,0	100,0	63,9

Spółka zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Uzależnienie występuje u odbiorcy usług, tj. firmy Synthos Dwory Sp. z o.o.

W 2009 r. obroty z dostawcami usług wyniosły około 21 017,7 tys. zł. W zestawieniu jw. przedstawiamy zestawienie obrotów wg firm i wartości ze wskazaniem udziału procentowego w wartości ogółem.

Pracownicy Spółki są zobowiązani do przestrzegania instrukcji i procesów w ramach procedur ISO. Zakupy materiałów i usług prowadzone są zgodnie z instrukcją nr I-PR-07-B i procesem nr PR-07. Dział Obsługi Klienta posiada listę kwalifikowanych dostawców dla usług i zakupu materiałów. Zgodnie z instrukcją dokonuje się kwalifikacji wstępnej wg 5 kryteriów: jakość dostawy, cena, czas realizacji, dostarczenie atestów, gwarancji, stosowanie SZJ, ale żeby dostać się na listę wystarczy spełnić trzy pierwsze. Po zrealizowaniu pierwszej dostawy dokonuje się kwalifikacji końcowej. Ponadto dokonuje się oceny okresowej biorąc pod uwagę następujące kryteria: jakość i terminowość. Trzykrotne nie spełnienie wymogów jest podstawą do skreślenia z listy.

Zestawienie obrotu z dostawcami w tys. zł w 2009 roku



5. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH

Przyjęty plan rozwoju Spółki i konsekwencja w realizacji przyjętej strategii w kierunku zwiększenia skali dotychczasowej działalności w szczególności w zakresie pozyskania nowych rynków zbytu, jak również wykonywania zadań inwestycyjnych w systemie generalnego wykonawcy, spowodowały uzyskanie w 2009 r. przychodów na poziomie 44 247 tys. zł i tym samym nastąpił ich wzrost w stosunku do 2008 r. o około 61%.

Osiągnięte przychody są wynikiem pozyskanych zleceń na podstawie wygranych przetargów, jak również realizacji umów wieloletnich. W 2009 r. złożyliśmy 474 oferty, z czego wygraliśmy 151, na wartość ponad 24 mln zł. Do istotnych dokonań Spółki należy zaliczyć realizację umów/zleceń dla niżej wymienionych kontrahentów:

- Bioagra - Oil S.A. – przedmiotem umowy uczyniono realizację przedsięwzięcia polegającego na ukończeniu budowy Fabryki Estrów Metylowych Olejów Roślinnych o planowanej produkcji do 200 tys. t/r. za wynagrodzeniem 18.000.000,00 zł + VAT,
- ZAK S.A. na wykonanie modernizacji wężła kolumny absorpcyjnej D-201 za wynagrodzeniem 2.900.000,00 zł +VAT,
- Energetyka-Dwory Sp. z o.o. przedmiotem umowy uczyniono wykonanie kompleksowej dostawy i montażu silosu na popiół lotny o poj. całkowitej 1000 m³ wraz z obowiązaniem za wynagrodzeniem ryczałtowym w wys. 2.195.000,00 zł + VAT,
- Veolia Water Systems Sp. z o.o. przedmiotem zlecenia uczyniono prefabrykację i montaż orurowania dla projektu Kraków STUO za wynagrodzeniem 1.955.000,00 zł + VAT
- Petro-Mechanika SA przedmiotem umowy uczyniono wykonanie i montaż rurociągów międzyobiektowych i podpór od ¾" do 42" ze stali CS i SS na estakadach 6-7, D4 do SRU/ARU i CD do HGU na terenie inwestycji 10+ w Grupie LOTOS S.A. w Gdańsku za wynagrodzeniem 1.347.012,00 zł + VAT.
- Nitroerg S.A. przedmiotem umowy uczyniono kompleksowe wykonanie stanowiska magazynowania i dystrybucji matrycy do paletopojemników za wynagrodzeniem 750.000,00 zł + VAT

W 2010 r. Spółka zamierza kontynuować rozwój segmentu budowlano-montażowego i usług budowy konstrukcji stalowych. Ma to na celu ograniczenie zależności od głównych odbiorców poprzez zwiększenie ilości realizowanych kontraktów dla nowych klientów. Zgodnie ze strategią rozwoju na lata 2010-2013 Spółka planuje również wykonanie inwestycji umożliwiających w przyszłości wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych o wadze jednostkowej do

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

20 ton, świadczenie usług w systemie generalnego realizatora inwestycji w branży przemysłowej, a także inwestycje kapitałowe w energetykę (w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką).

UMOWY UBEZPIECZENIA ZAWARTE PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. następujące umowy ubezpieczenia:

Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych

I. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia	Symbol statystyczny	Składki cząstkowe
1	Budynki i budowle	2 983 859,00 zł	08/80	1 195,38 zł
2	Maszyny i urządzenia, wyposażenia	1 602 355,00 zł	08/80	641,89 zł
3	Środki obrotowe	400 000,00 zł	08/80	167,57 zł
4	Nakłady inwestycyjne	100 000,00 zł	08/80	161,50 zł
5	Niskocenne składki mienia	20 000,00 zł	08/80	18,13 zł
6	Koszty (zapobieżenia szkodzie, ratunku, uprzątnięcia)	10 000,00 zł	08/84	4,75 zł
7	Prewencyjna suma ubezpieczenia	50 000,00 zł	08/83	45,12 zł
8	Ubezpieczenie drobnych robót budowlano-montażowych	20 000,00 zł	08/87	30,00 zł
RAZEM:		5 186 214,00 zł		2 264,34 zł

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

I. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
1	Stacjonarny sprzęt komputerowy	153 316,00 zł
2	Sprzęt komputerowy stacjonarny	64 791,00 zł
RAZEM:		218 107,00 zł

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
 Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

l. p.	Tytuł Klauzuli	Limit w ramach sumy ubezpieczenia	Wielkość franszyzy redukcyjnej w zakresie klauzuli	Minimalna wielkość franszyzy redukcyjnej w zakresie klauzuli
1	Szkody poniesione przez pracowników	1 500 000,00 zł	400,00 zł	-
2	Szkody spowodowane przez wózki widłowe	100 000,00 zł	1 000,00 zł	400,00 zł
3	Szkody powstałe w związku z wykonywaniem czynności, prac lub usług przez podwykonawcę	5 000 000,00 zł	5 000,00 zł	-
4	Szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług spowodowane przez wypadki ubezpieczeniowe powstałe po przekazaniu odbiorcy przedmiotu czynności lub usługi	2 000 000,00 zł	5 00,00 zł	400,00 zł
5	Szkody w nieruchomościach, nieruchomościach, których Ubezpieczający korzystał na podstawie umowy najmu, dzierżawy, użyczenia, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	100 000,00 zł	500,00 zł	-
6	Mienie znajdujące się w dniu rozpoczęcia robót budowlano-montażowych na terenie budowy lub w jego bezpośrednim sąsiedztwie, stanowiące własność lub będące w posiadaniu właściciela nieruchomości na, której przeprowadzone są roboty	1 700 000,00 zł	400,00 zł	-
RAZEM:		10 700 000,00 zł	72 500,00 zł	800,00 zł

6. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCI

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie sprawozdawczym nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

7. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. otrzymała następujące poręczenia i gwarancje:

- gwarancję ubezpieczeniową od Spółki Eurnaft Trzebinia Sp. z o.o. w wysokości 46 000,00 zł, z terminem do 29.09.2010 r. zabezpieczającą należyte wykonanie zawartej umowy;
- Spółka otrzymała weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi od West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. stanowiącymi zabezpieczenie:
 - zwrotu udzielonej zaliczki w wysokości 42 700,00 zł, z terminem ważności do dnia zapłaty faktury końcowej;
 - należytego wykonania umowy w wysokości 8 750,00 zł, z terminem ważności 36 miesięcy od daty podpisania końcowego protokołu zdawczo-odbiorczego dokumentacji

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego wykonania umowy dla Energetyki-Dwory Sp. z o.o. w wysokości 548 750,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 30 kwietnia 2010 roku;
- gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek dla ZAK S.A. w wysokości 39 500,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 27 sierpnia 2012 roku;
- gwarancja zwrotu zaliczki dla ZAK S.A. w wysokości 1 061 400,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 31.07.2010 roku.

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 3 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w dodatkowych notach objaśniających w pkt. 11. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń, jak również nie udzieliła ani nie otrzymała żadnych poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKĄ POWIĄZANYM CHEMOSERVIS-DWORY S.A., Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie udzieliła pożyczek podmiotom gospodarczym, w tym również nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanych ze Spółką CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

9. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYCH RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie pozyskała żadnych środków finansowych z emisji papierów wartościowych.

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

Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku nie publikował prognoz finansowych.

11. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE CHEMOSERVIS-DWORY S.A. PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stabilna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2008 rok, uległy pogorszeniu, szczególnie wskaźnik bieżącej płynności, który spadł z 2,81 do 1,16. Jednakże Spółka w 2009 roku nie miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań. Spadek wskaźników płynności wynika z gwałtownego wzrostu należności oraz zobowiązań w bilansie Spółki, wynikające z realizacji kontraktu dla Bioagra Oil S.A. na ukończenie budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach.

W dniu 27 listopada 2009 roku podpisany został aneks Nr 1/676/2009/00001895/00 do umowy nr 676/2008/000000150/00 z dnia 27 listopada 2008 roku, na mocy, której Spółce został udzielony krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym przez ING Bank Śląski S.A. w wysokości 1 mln zł. Podpisany aneks wprowadził możliwość podwyższenia zaangażowania banku do wysokości 2 mln zł oraz zmieniający termin spłaty kredytu, przedłużając obowiązywanie umowy do dnia 25 listopada

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej, zaś koszt poniesionych z tego tytułu odsetek wyniósł 914,44 zł.

Zobowiązania kredytowe były terminowo regulowane, zarówno w części dotyczącej spłaty kapitału, jak i odsetek. Spółka posiada również zdolność kredytową i może w razie konieczności pozyskania dodatkowych kapitałów, zaciągać kredyty. Dodatkowo majątek Spółki nie jest obciążony hipotekami ani zastawem. Spółka ma również podpisaną umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A., przewidującą możliwość skorzystania z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 2 mln zł.

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 868 877,82 zł, i w porównaniu do nakładów z analogicznego okresu 2008 roku, wydatki inwestycyjne spadły o 32,5%. Poniesione nakłady inwestycyjne w 2009 roku w całości zostały sfinansowane ze środków obrotowych Spółki.

Poniesione nakłady inwestycyjne CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przedstawiają się następująco

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
	od 01 stycznia 2009	od 01 stycznia 2008
	do 31 grudnia 2009	do 31 grudnia 2008
	PLN	PLN
Wartości niematerialne i prawne	7 950,00	40 166,34
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	860 927,82	1 247 004,80
budynki i budowle	361 548,94	501 526,52
urządzenie techniczne	283 451,24	354 697,66
środki transportu	161 243,38	299 358,33
inne środki trwałe	54 684,26	45 424,53
środki trwałe w budowie	0,00	34 497,76
zaliczki na zakup środków trwałych	0,00	11 500,00
Razem nakłady inwestycyjne	868 877,82	1 287 171,14

Na 2010 rok przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne

Modernizacja budynków hal produkcyjnych Spółki	785 000,00 zł
Zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych	426 000,00 zł
Zakup środków transportu	190 000,00 zł
Zakup sprzętu komputerowego	72 300,00 zł
Zakup pozostałych środków trwałych (narzędzia i przyrządy)	328 500,00 zł
Rozbudowa oprogramowania systemowego	69 652,00 zł
Razem planowane nakłady inwestycyjne:	1 871 452,00 zł

Spółka posiada zasoby finansowe na realizację zamierzonych na 2010 rok inwestycji.

Dodatkowo, w związku z emisją nowej serii akcji Spółki, planowane jest pozyskanie środków finansowych z emisji akcji. Zgodnie z przewidywaniami planowane jest pozyskanie około 14,7 mln zł. Środki te zostaną wykorzystane zgodnie z celami emisyjnymi przedstawionymi w prospekcie emisyjnym Spółki, zatwierdzonym przez KNF w dniu 15 stycznia 2010 roku.

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

Pozyskanie przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. bardzo znaczącego kontraktu od Bioagra Oil S.A., którego wartość netto wyniosła 18 mln zł, na generalne wykonawstwo związane z dokończeniem budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach, było w 2009 roku uwieńczeniem starań Spółki w pozyskaniu kontraktów od klientów zewnętrznych oraz zróżnicowania źródeł przychodów ze sprzedaży. Realizacja jednakże tak dużego kontraktu stanowiła wyzwanie dla służb pracowniczych Spółki, gwarantując nabycie doświadczenia w prowadzeniu budowy jako generalny wykonawca robót. Kontrakt miał również znaczący wpływ na sytuację finansową Spółki. Z jednej strony w dużym stopniu zwiększył on przychody ze sprzedaży, z drugiej, niekorzystnie wpłynął na wyniki finansowe Spółki, gdyż zakończył się stratą.

Na osiągnięte wyniki finansowe Spółki, wpływ miało także obniżenie o 5% stawki rozliczeniowej za roboczogodzinę w ramach umów na świadczenie usług z zakresu utrzymania ruchu z Synthos-Dwory S.A. oraz Energetyką-Dwory Sp. z o.o.

14. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, CO NAJMNIJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

W przeciągu 2009 roku, w wyniku kryzysu finansowego na świecie i recesji, znaczącemu ograniczeniu uległy plany inwestycyjne znaczącej części podmiotów gospodarczych. Spowodowane są one zarówno pogarszającą się sytuacją finansową kontrahentów, jak również trudnościami w pozyskiwaniu kapitału ze źródeł zewnętrznych. Przewidujemy, że w 2010 roku sytuacja ulegnie dalszemu pogorszeniu i ostrożność w inwestowaniu środków finansowych będzie jeszcze większa. Również pogarszające się wskaźniki gospodarcze w kraju, wymuszają konieczności poszukiwania dodatkowych oszczędności i cięcia kosztów działalności. Dodatkowym zagrożeniem dla Spółki jest pozyskiwanie nowych kontrahentów i pogarszająca się zdolność podmiotów do regulowania zobowiązań, w efekcie związane z tym ryzyko opóźnień w płatnościach za usługi, jak również nieściągalność należności. Uniknięcie tego typu zagrożeń niwelowane jest przeprowadzaniem przed zawarciem umów, wnikliwym badaniem kondycji finansowej kontrahentów oraz zabezpieczaniem należności w postaci zaliczek na prace, gwarancji ubezpieczeniowych bądź bankowych.

Perspektywy rozwoju Spółki znacząco zwiększa nowa emisja akcji serii C. Pozyskane w ten sposób środki finansowe, gwarantują możliwość realizacji założeń rozwojowych Spółki, poszerzenie zakresu jej działania i wchodzenie na nowe rynki.

Plan inwestycyjny Spółki na lata 2010-2013 zakłada głównie zwiększenie możliwości realizacji robót poza dotychczasowym obszarem działalności, tj. poza świadczeniem usług utrzymania ruchu i eksploatacji urządzeń przemysłowych dla spółek z Grupy Kapitałowej Synthos S.A. Spółka jednakże zamierza kontynuować świadczenie ww. usług dla dotychczasowych głównych kontrahentów jedynie w tych obszarach, gdzie będzie miał zapewnioną należyłą rentowność zleceń.

W związku z przyjętym planem inwestycyjnym oraz rozpoczętym procesem modyfikacji modelu biznesowego CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przewiduje, iż głównymi obszarami działalności Emitenta w przyszłości będzie wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych o wadze jednostkowej do 20 ton, świadczenie usług w zakresie generalnego wykonawcy inwestycji w branży przemysłowej, a także inwestycje kapitałowe w energetykę (w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką).

W związku z pozyskanymi przez Emitenta kontraktami na realizację zadań w zakresie budowy i montażu konstrukcji stalowych, rurociągów oraz aparatów dla przemysłu chemicznego, Spółka planuje zwiększenie potencjału produkcyjnego w przedmiotowym zakresie. W tym celu Spółka zamierza:

- nabyć specjalistyczny sprzęt spawalniczy oraz przeprowadzić szkolenia pracownicze, umożliwiające specjalistyczne prace spawalnicze dla różnych gatunków metali. Przewidywany koszt wynosi 500 tys. zł,
- zakupić urządzenia do specjalistycznej obróbki metali. Przewidywany koszt wynosi 1.600 tys. zł,
- dla poprawnej realizacji zadań z zakresu konstrukcji stalowych oraz obróbki metali niezbędne jest przygotowanie należącej do Spółki hali przemysłowej. Przewiduje się np. zabudowę nowej suwnicy oraz dostosowanie infrastruktury komunikacyjnej, umożliwiającej transport dużych elementów i konstrukcji stalowych. Przewidywany koszt wynosi 1.500 tys. zł,
- dokonać zakupu urządzeń do czyszczenia powierzchniowego oraz zabezpieczenia antykorozyjnego, tj. urządzeń do śrutowania oraz malowania powierzchni nowoczesnymi metodami. Przewidywany koszt wynosi 1.100 tys. zł,
- dokonać zakupu wyposażenia towarzyszącego (zgrzewarki do rur PE, podnośniki oraz podstawowe urządzenia do prac na wysokości), a także programów komputerowych do projektowania podstawowych konstrukcji stalowych i rurociągów. Przewidywany koszt zakupu tych urządzeń i oprogramowania wynosi 500 tys. zł.

Łączny koszt realizacji wyżej określonych inwestycji wynosi 5,2 mln zł.

Ponadto Spółka planuje wykorzystać środki z emisji na:

- zasilenie kapitału obrotowego, poprawę płynności zarówno Emitenta jak i spółki zależnej Zakład Energetyczny ZEN
- częściowe refinansowanie zakupu udziałów w podmiocie zależnym,
- kolejne akwizycje podmiotów uzupełniających a także rozszerzających dotychczasowy profil działalności.

W uzasadnieniu powyższych celów strategicznych Spółka pragnie podkreślić, iż realizacja dużych kontraktów w trybie Generalnego Wykonawstwa oraz Generalnej Realizacji Inwestycji wymaga odpowiednich środków finansowych. Powstaje konieczność finansowania wadium, gwarancji zwrotu zaliczki, polis ubezpieczeniowych czy też gwarancji bankowych, zarówno w trakcie realizacji inwestycji, jak i w okresie gwarancji oraz rękojmi. Z taką sytuacją Emitent spotkał się np. w trakcie realizowanego w III oraz IV kwartale 2009 r. kontraktu dla BIOAGRA-OIL S.A. (łącznie wartość kontraktu 18 mln zł).

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

W badanym okresie tj. w 2009 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki, nie nastąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem oraz grupą kapitałową.

16. WSKAZANIE WSZELKICH UMÓW ZAWARTYCH POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKACH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Na dzień złożenia raportu zawarte są dwie umowy pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi, wchodzącymi w skład Zarządu Spółki. Zawarte są umowy między Spółką, a Panem Sławomirem Szata, pełniącym funkcję Członka Zarządu oraz Panem Mariuszem Wandor, pełniącym funkcję Członka Zarządu.

Obie umowy przewidują wypłacenie odprawy w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, liczonego zgodnie z zasadami właściwymi dla ekwiwalentu za urlop, przysługującej w razie odwołania pracownika ze stanowiska Zarządu Spółki oraz rozwiązania z nim umowy o pracę. Odprawa nie przysługuje jednak w sytuacjach, gdy podstawą odwołania i rozwiązania stosunku pracy były udokumentowane i bezsporne okoliczności określone w art. 52 Kodeksu Pracy lub, gdy pracownik zostanie powołany na następną kadencję.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. dla osób zasiadających w Zarządzie Spółki oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej:

Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2009 rok.

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1	KRZYSZTOF MIAŚKIEWICZ - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	 100 722,13 31 043,48
	RAZEM	131 765,61
2	SŁAWOMIR SZATA - z tytułu UMOWY o pracę (kontrakt menedżerski) - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	 77 500,00 20 925,00
	RAZEM	98 425,00
3	GRZEGORZ DOBROWOLSKI - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) - z tytułu EKWIWALENT ZA URLOP	 94 911,67 74 103,00 22 900,08
	RAZEM	191 914,75
4	BRONISŁAW GŁOWACKI - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) - z tytułu ODPRAWA EMERYTALNA	 97 452,55 56 954,00 30 058,00
	RAZEM	184 464,55

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego za 2009 rok.

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1	SŁAWOMIR SZATA - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	9 309,20

Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2009 rok.

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1	GASTOŁEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	39 837,36
2	MAZUR TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	51 788,52
3	PŁOCHOCKI ZYGFRYD - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	39 837,36
4.	RUSEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	39 837,36
5.	ZWOLIŃSKI JANISŁAW - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	39 837,36

Zarząd Spółki informuje, że Spółka nie opiera wynagrodzeń na programach motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

18. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Łączna liczba akcji Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi: 90.560.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i dzieli się na:

- 37.920.000 (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),
- 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),
- 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).

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

Na dzień 31 grudnia 2009 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 Roczno, stan posiadanych przez członków organów zarządzających oraz nadzorujących akcji Spółki nie uległ zmianie.

W 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 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku) wynosiła 9.798 sztuk, akcje te zostały zbyte w wyniku transakcji dokonanej dnia 16 października 2009 roku.

Akcje i udziały w jednostkach powiązanych Spółki, będące w posiadaniu przez członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki:

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, według zawiadomień przekazywanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółką, akcje lub udziały w jednostkach powiązanych Spółki posiadali jedynie:

- Pan **Andrzej Gastolek** – posiada 925 udziałów o łącznej wartości 462.500,00 zł w Spółce PETRO Eltech Sp. z o.o.,
- Pan **Tomasz Mazur** – posiada 2.761.089 akcji o łącznej wartości 2.761089,00 zł w Spółce PETRO Mechanika S.A.,
- Pan **Zygfryd Płochocki** – posiada 1.050 udziałów o łącznej wartości 692.500,00 zł w Spółce PETRO Remont Sp. z o.o.

19. INFORMACJE O ZNANYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A. UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

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

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

Suma aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 25 631 tys. zł i wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 63%. Wzrostowi uległy zarówno aktywa trwałe jednostki (o 68%), jak również aktywa obrotowe (o 61%). Na wzrost aktywów trwałych wpływ miał zakup 100% udziałów w podmiocie zależnym Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. W ramach aktywów obrotowych znaczący wzrost odnotowaliśmy w ramach należności od odbiorców (147%), rozliczeń międzyokresowych kosztów (227%), należności z tytułu podatku dochodowego (257%) oraz zapasów (77%). Analizując strukturę aktywów Spółki zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 36% aktywów, zaś aktywa obrotowe 64%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 56% aktywów trwałych, inwestycje w jednostki zależne – 40%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 3%. W ramach aktywów obrotowych największą wartość mają należności krótkoterminowe – 70% aktywów obrotowych, środki pieniężne – 23%, zapasy – 4%. Ogółem w aktywach Spółki największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 45% aktywów ogółem, środki trwałe – 20%, inwestycje w spółki zależne – 15%, środki pieniężne – 15%.

Środki trwałe stanowią 20% sumy aktywów oraz 56% wartości aktywów trwałych. W ramach środków trwałych największą grupę stanowią budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej – 60% oraz urządzenia techniczne i maszyny – 19%. Pozostałe środki trwałe to:

- grunty – 9%
- środki transportu – 8%
- inne środki trwałe – 4%.

Środki trwałe netto w porównaniu do danych za 2008 rok wzrosły o 5% i wyniosły na koniec 2009 roku wartość 5 152 tys. zł, zaś ogólny stopień zużycia środków trwałych wynosi 26%.

Analizując strukturę pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2008 rok, kapitał własny Spółki obniżył się o 6%, zobowiązania długoterminowe wzrosły o 3%, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 290%. Na spadek kapitałów własnych wpływ mają słabe wyniki finansowe za 2009 rok oraz nierozliczone wyniki za lata

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

ubiegłe, obniżone w wyniku zmiany wielkości rezerw utworzonych z tytułu nagród jubileuszowych. W ramach pasywów Spółki największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe 53% wartości pasywów ogółem. Znaczące są również kapitał własny Spółki – 26% wartości pasywów ogółem, kapitał rezerwowy Spółki – 14%, rezerwy – 4%. Kapitały własne Spółki stanowią 41% ogółu wartości pasywów, zaś kapitał obcy 59%. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe – 90% oraz rezerwy – 7%.

W ramach zobowiązań krótkoterminowych 70% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, po 12% zobowiązania budżetowe oraz zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w podmiotach zależnych, 3% zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, 2% zaliczki na dostawy oraz 1% pozostałe zobowiązania.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły zobowiązania krótkoterminowe (o 347%), kapitał zapasowy o 63% i rezerwy o 16%.

Spółka w ramach nadwyżki środków pieniężnych na rachunkach bankowych zakładała lokaty najczęściej jednodniowe lub weekendowe, pozyskując w ten sposób przychody w formie odsetek w wysokości 159 tys. zł. Dwie lokaty, stanowiące równocześnie zabezpieczenie dla Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A. w ramach udzielonych przez ubezpieczyciela gwarancji ubezpieczeniowych, zawarte są na okresy dłuższe, i ustanowione są na nich blokady środków:

- lokata w wysokości 400 tys. zł, z terminem do dnia 31 lipca 2010 roku,
- lokata w wysokości 100 tys. zł, z terminem do dnia 4 maja 2010 roku.

W dniach 23 i 25 września 2009 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła umowy zbycia udziałów z Przemysłowym Towarzystwem Finansowym Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz z ArcelorMittal Poland S.A., na podstawie których Spółka nabyła 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. Zgodnie z zapisami w umowach zbycia udziałów, przejęcie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Konsolidacji podlegają dane finansowe i wyniki osiągnięte przez ZE ZEN Sp. z o.o. począwszy od dnia 1 października 2009 roku.

Głównymi kierunkami rozwoju Spółki w najbliższych latach będzie wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych o wadze jednostkowej do 20 ton, świadczenie usług w zakresie generalnego wykonawcy inwestycji w branży przemysłowej, a także inwestycje kapitałowe w energetykę (w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką).

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

Pozycje pozabilansowe - należności i zobowiązania warunkowe

	stan na dzień	
	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN
1. Należności warunkowe	97 450,00	0,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	97 450,00	0,00
A. należności wekslowe	51 450,00	0,00
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	42 700,00	0,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 750,00	0,00
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	46 000,00	0,00
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	46 000,00	0,00
2. Zobowiązania warunkowe	4 648 533,20	1 016 991,60
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 648 533,20	1 016 991,60
A. zobowiązania wekslowe	2 498 883,20	1 016 991,60
✓ zabezpieczenie kredytu bankowego w rachunku bieżącym zgodnie z umową Nr 676/2008/00000150/00 wraz z aneksem Nr 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	1 000 000,00	1 000 000,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 100 900,00	0,00
✓ 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	31 983,20	16 991,60
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	366 000,00	0,00
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	1 649 650,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	548 750,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	39 500,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	1 061 400,00	0,00
C. blokada środków finansowych	500 000,00	0,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	500 000,00	0,00
Pozycje pozabilansowe razem:	4 745 983,20	1 016 991,60

21. 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 CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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 ODREBNI 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 roku 2009 roku nie toczyły się postępowania (jedno dwa lub więcej) przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W roku 2009 Spółka prowadziła spór z powództwa Waldemara Jaworskiego o ustalenie istnienia stosunku pracy Waldemara Jaworskiego po 28 kwietnia 2006 roku.

W wyniku częściowego uwzględnienia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy (wyrok Sądu Najwyższego sygn. akt I PK 182/08 z dnia 20 marca 2009 roku), sprawa została uchylona do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie (Sąd II instancji, sygn. akt Sądu Okręgowego w Krakowie VI Wydział Pracy VI Pa 143/09) w części dotyczącej ustalenia istnienia stosunku pracy łączącego Spółkę i Waldemara Jaworskiego.

W sprawie tej dnia 30 grudnia 2009 roku odbyło się posiedzenie Sądu Rejonowego dla Warszawy Pragi Południe VI Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych, sygn. akt VI Po 44/09, przesłuchano świadka w ramach pomocy sądowej. Terminu rozprawy w Sądzie Okręgowym w Krakowie nie wyznaczono. W sprawie złożono wnioski o przesłuchanie kolejnej osoby w charakterze świadka oczekując na orzeczenie Sądu w tym zakresie.

Porównując stan z 31 grudnia 2009 roku, ze stanem na dzień 31 marca 2010 roku zważyć należy, iż sprawa z powództwa Waldemara Jaworskiego, która w wyniku częściowego uwzględnienia skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy (wyrok Sądu Najwyższego sygn. Akt I PK 182/08 z dnia 20 marca 2009 roku), została uchylona do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie (Sąd II instancji, sygn. Akt Sądu Okręgowego w Krakowie VI Wydział Pracy VI Pa 143/09) w części dotyczącej

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok

ustalenia istnienia stosunku pracy łączącego Spółkę i Waldemara Jaworskiego, dnia 4 marca 2010 roku została zakończona. Sąd Okręgowy w Krakowie dnia 18 marca 2010 roku wydał wyrok, mocą którego oddalił apelację Waldemara Jaworskiego. Aktualnie Spółka oczekuje na otrzymanie wyroku w sprawie wraz z uzasadnieniem.

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 27 maja 2009 roku została podpisana z „Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, umowa Nr 001/BB/09 na przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za 2009 rok, obejmująca: przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 oraz badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009. W dniu 11 stycznia 2010 roku został podpisany aneks Nr 1 do umowy Nr 001/BB/09, poszerzający zakres prac o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY za 2009 rok. Umowa została zawarta na okres od dnia jej podpisania, do dnia zakończenia badania i wydania opinii z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, nie dłużej jednak niż do dnia 30 kwietnia 2010 roku.

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za całość prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych za 2009 rok, zgodnie z zawartą umową wraz z aneksem, wynosi 37 500,00 zł i dotyczy następujących czynności:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 18 000,00 zł,
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 8 500,00 zł,
- przegląd śródrocznego sprawozdania za I półrocze 2009 roku 11 000,00 zł,
- inne usługi poświadczające 0,00 zł,
- usługi doradztwa podatkowego 0,00 zł,
- pozostałe usługi 0,00 zł,

W poprzednim roku obrotowym umowa na badanie sprawozdania finansowego została podpisana również z Accord’ab Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wynagrodzenie netto wyniosło 18 000,00 zł.

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze jednostkowe Sprawozdanie z działalności Chemoservis-Dwory S.A. zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie, w dniu 23 kwietnia 2010 roku.

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

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

Oświęcim, dnia 23.04.2010 rok