

GRUPA **CHEMOSERVIS-DWORY**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QS 1/2011

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

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

za I kwartał roku obrotowego **2011** obejmujący okres od **01.01.2011** do **31.03.2011**,
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 16.05.2011)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(pełna nazwa emitenta)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

32-600

(kod pocztowy)

Chemików

(ulica)

(48 33) 847 20 62

(telefon)

sekretariat@chemoservis.pl

(e-mail)

549-19-11-468

(NIP)

Przemysł chemiczny

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Oświęcim

(miejscowość)

1

(numer)

(48 33) 847 37 04

(fax)

www.chemoservis.pl

(www)

070889223

(REGON)

SPIS TREŚCI**CZĘŚĆ I****DANE FINANSOWE 4**

1.	Wybrane dane finansowe	4
1.1	Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1.2	Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	6
2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	8
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	8
2.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	11
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
2.5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
3.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	16
3.1	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	16
3.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat	17
3.3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	18
3.4	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
3.5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21

CZĘŚĆ II**INFORMACJE DODATKOWE****DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO22**

1.	Dane Jednostki Dominującej.....	22
2.	Historia Jednostki Dominującej.....	22
3.	Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.....	23
4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące	23
5.	Struktura własności akcji Jednostki Dominującej	24
6.	Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	25
7.	Skład organów Jednostki Dominującej	27
8.	Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	28
9.	Oświadczenie o zgodności	29
10.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	29
10.1	Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych.....	29
10.2	Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane Spółkę.....	32
10.3	Aktywa finansowe i rzeczowe	56
10.4	Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	58
	• Przychody ze sprzedaży	58
	• Koszty wg rodzaju	59
	• Pozostałe przychody operacyjne.....	60
	• Pozostałe koszty operacyjne	61
	• Przychody finansowe.....	61
	• Koszty finansowe.....	62

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

	• Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	63
	• Podatek dochodowy.....	65
	• Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	65
11.	Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.....	66
12.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	73
13.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	74
14.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	82
15.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	82
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	82
17.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	83
18.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	84
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	88
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	88
21.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,	89
22.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	89
23.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	89
24.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	90
	AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	91

CZĘŚĆ I**DANE FINANSOWE****1. WYBRANE DANE FINANSOWE****1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 352	16 110	6 882	4 061
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 895	14 145	6 264	3 566
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 457	1 965	618	495
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	339	448	85	113
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	344	464	87	117
VI. Zysk (strata) netto	250	521	63	131
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	250	521	63	131
VIII. Całkowite dochody ogółem	1 011	521	254	131
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 011	521	254	131
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	577	-5 780	145	-1 457
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 597	-102	-653	-26
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-56	14 140	-14	3 565
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 076	8 258	-522	2 082

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego c.d.

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2011	31 marca 2010	31 marca 2011	31 marca 2010
XIV. Aktywa trwałe	30 413	9 343	7 581	2 419
XV. Aktywa obrotowe	63 764	33 774	15 894	8 745
XVI. Aktywa razem	94 177	43 117	23 474	11 164
XVII. Zobowiązania długoterminowe	5 491	3 894	1 369	1 008
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 720	13 723	9 651	3 553
XIX. Kapitał własny	49 966	25 500	12 454	6 603
XX. Kapitał zakładowy	15 006	9 056	3 740	2 345
XXI. Pasywa, razem	94 177	43 117	23 474	11 164
XXII. Ilość akcji (w szt.)	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
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 księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,17	0,08	0,04
XXVI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,17	0,08	0,04
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* W wyniku emisji akcji serii D, ilość akcji w 2010 roku została zaktualizowana, celem zachowania porównywalności danych finansowych.

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 574	7 698	2 912	1 941
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 567	6 913	2 659	1 743
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 007	785	253	198
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	229	3	58	1
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	263	23	66	6
VI. Zysk (strata) netto	187	24	47	6
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	187	24	47	6
VIII. Całkowite dochody ogółem	187	24	47	6
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	187	24	47	6
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	449	-6 428	113	-1 620
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-953	-67	-240	-17
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14	14 461	-4	3 645
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-519	7 967	-130	2 008

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2011	31 marca 2010	31 marca 2011	31 marca 2010
XIV. Aktywa trwałe	32 816	9 140	8 180	2 367
XV. Aktywa obrotowe	26 611	24 897	6 633	6 446
XVI. Aktywa razem	59 428	34 037	14 813	8 813
XVII. Zobowiązania długoterminowe	849	994	212	257
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 990	8 097	2 241	2 096
XIX. Kapitał własny	49 588	24 947	12 360	6 459
XX. Kapitał zakładowy	15 006	9 056	3 740	2 345
XXI. Pasywa, razem	59 428	34 037	14 813	8 813
XXII. Ilość akcji (w szt.)*	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
XXIII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję				
XXIV. (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgową na jedną akcję				
XXV. (w zł/EUR)	0,33	0,17	0,08	0,04
Rozwodniona wartość księgową na				
XXVI. jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,17	0,08	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona				
XVII. dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* W wyniku emisji akcji serii D, ilość akcji w 2010 roku została zaktualizowana, celem zachowania porównywalności danych finansowych.

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku – 3,9742 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku kurs ten wynosił 3,9669 PLN/EUR.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	21 511	7 647	21 325
Wartości niematerialne	7 404	645	7 186
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	0	17
Należności długoterminowe	12	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 300	1 049	1 563
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	169	3	6
Aktywa trwałe razem	30 413	9 343	30 096
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5 998	4 548	3 444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 418	16 341	52 202
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 121	368	841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 413	12 150	8 489
Inne aktywa obrotowe	5 380	0	3 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	434	367	262
Aktywa obrotowe razem	63 764	33 774	68 238
SUMA AKTYWÓW	94 177	43 117	98 334

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) c.d.

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	15 006	9 056	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	12 205	30 010
Kapitał zapasowy	428	251	428
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499	3 234
Zyski zatrzymane	989	488	739
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	300	0	-462
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	49 966	25 500	48 955
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	49 966	25 500	48 955
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	846	0	436
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	122	66	131
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	2 817	3 553	2 817
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 493	275	1 728
Rozliczenia międzyokresowe	212	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 491	3 894	5 112
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33 335	10 463	37 673
Kredyty i pożyczki	2 451	1	3 160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	73	167	138
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 651	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	253	0	244
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	982	776	1 053
Rozliczenia międzyokresowe	1 627	665	2 000
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 720	13 723	44 267
SUMA PASYWÓW	94 177	43 117	98 334

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010 (niebadany) tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	27 352	16 110
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 895	14 145
Zysk brutto ze sprzedaży	2 457	1 965
Pozostałe przychody operacyjne	102	26
Koszty sprzedaży	413	454
Koszty ogólnego zarządu	1 725	1 086
Pozostałe koszty operacyjne	80	2
Zysk na działalności operacyjnej	339	448
Przychody finansowe	76	59
Koszty finansowe	70	43
Przychody i koszty finansowe netto	5	15
Zysk przed opodatkowaniem	344	464
Podatek dochodowy	95	-57
Zysk netto z działalności kontynuowanej	250	521
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	250	521
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	250	521
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	250	521
Inne całkowite dochody	762	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	762	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	762	0
Całkowite dochody netto ogółem	1 011	521
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	762	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 011	521
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy		Zyski zatrzymane		Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych		Razem		Kapitał własny udziałowców mniejszościowych		Kapitał własny ogółem		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	739	-462	48 955	0	48 955	0	48 955	0	48 955	0	48 955	0	48 955	0	48 955
Zysk za okres	0	0	0	0	250	0	250	0	250	0	250	0	250	0	250	0	250	0	250
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	762	762	0	762	0	762	0	762	0	762	0	762	0	762
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	250	762	1 011	0	1 011	0	1 011	0	1 011	0	1 011	0	1 011	0	1 011
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	15 006	30 009	428	3 234	989	300	49 966	0	49 966	0	49 966	0	49 966	0	49 966	0	49 966	0	49 966

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

	Kapitał zakładowy		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy		Zyski zatrzymane		Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych		Razem		Kapitał własny udziałowców mniejszościowych		Kapitał własny ogółem		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-32	0	10 510	0	0	0	10 510	0	0	0	10 510	0	0	10 510	0
Zysk za okres	0	0	0	0	683	0	683	0	683	0	683	0	0	683	0	0	683	0	683
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-462	-462	0	0	-462	0	0	-462	0	0	-462	0	-462
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	683	-462	221	0	683	-462	221	0	0	221	0	0	221	0	221
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 464	0	0	14 464	0	14 464
Emisja akcji serii D	5 950	17 810	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23 760	0	0	23 760	0	23 760
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku	0	0	177	0	-177	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0	0	0	266	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	15 006	30 010	428	3 234	739	-462	48 955	0	739	-462	48 955	0	0	48 955	0	0	48 955	0	48 955

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	344	464
<i>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</i>		
Amortyzacja	555	302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21	7
Odsetki leasingowe	4	4
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	95	57
Podatek dochodowy zapłacony	-307	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-43	-8
<i>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</i>	0	0
Zmiana stanu rezerw	-306	-13
Zmiana stanu zapasów	-2 554	-3 119
Zmiana stanu należności	7 504	1 621
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 025	-5 093
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-443	-4
Inne korekty	-227	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	577	-5 780
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	8
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-293	-110
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-2 375	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 597	-102

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-1	14 469
Wpływy finansowe - uzyskane kredyty	0	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	0	500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-71	-35
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-4	-4
Wypływy finansowe - spłata kredytów	0	-283
Wypływy finansowe - spłata pożyczek	0	-500
Odsetki zapłacone	21	-7
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-56	14 140
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 076	8 258
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 489	3 892
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	6 413	12 150
<i>- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>300</i>	<i>562</i>

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 906	5 069	4 901
Wartości niematerialne	35	44	39
Inwestycje w jednostkach zależnych	27 524	3 724	27 524
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345	300	430
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	6	3	6
Aktywa trwałe razem	32 816	9 140	32 900
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 619	2 061	1 563
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 648	10 554	20 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	63	252	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 119	11 717	2 637
Inne aktywa obrotowe	3 800	0	3 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	363	313	69
Aktywa obrotowe razem	26 611	24 897	27 906
SUMA AKTYWÓW	59 428	34 037	60 807
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	15 006	9 056	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	12 205	30 010
Kapitał zapasowy	428	251	428
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499	3 234
Zyski zatrzymane	911	-65	724
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	49 588	24 947	49 402
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	49 588	24 947	49 402
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70	43	70
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	644	793	644
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	157	249
Zobowiązania długoterminowe razem	849	994	964
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 264	5 952	9 585
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	41	17	54
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 651	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	242	173	242
Rozliczenia międzyokresowe	443	304	561
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 990	8 097	10 441
SUMA PASYWÓW	59 428	34 037	60 807

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	11 574	7 698
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 567	6 913
Zysk brutto ze sprzedaży	1 007	785
Pozostałe przychody operacyjne	1	16
Koszty sprzedaży	196	264
Koszty ogólnego zarządu	581	533
Pozostałe koszty operacyjne	1	0
Zysk na działalności operacyjnej	229	3
Przychody finansowe	36	57
Koszty finansowe	3	37
Przychody i koszty finansowe netto	33	20
Zysk przed opodatkowaniem	263	23
Podatek dochodowy	76	-1
Zysk netto z działalności kontynuowanej	187	24
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	187	24
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	187	24
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2010 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	187	24
Inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	187	24
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	187	24
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0

3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy		Zyski zatrzymane		Kapitał własny ogółem	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	724	49 402						
Zysk za okres	0	0	0	0	187	187						
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0						
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	187	187						
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0						
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	-1						
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	15 006	30 009	428	3 234	911	49 588						

	Kapitał zakładowy		Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy		Kapitał rezerwowy		Zyski zatrzymane		Kapitał własny ogółem	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-89	10 454						
Zysk za okres	0	0	0	0	24	24						
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0						
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	24	24						
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0						
Emisja akcji serii C	2 264	12 205	0	0	0	14 469						
Na dzień 31 marca 2010 roku (niebadane)	9 056	12 205	251	3 499	-65	24 947						

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-89	10 454
Zysk za okres	0	0	0	0	724	724
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	724	724
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	14 464
Emisja akcji serii D	5 950	17 810	0	0	0	23 760
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	15 006	30 010	428	3 234	724	49 402

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	263	23
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	150	160
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	3
Odsetki leasingowe	3	1
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-76	1
Podatek dochodowy zapłacony	-149	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1	-8
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-114	-10
Zmiana stanu zapasów	-2 056	-1 396
Zmiana stanu należności	3 927	1 064
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 174	-6 063
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-326	-203
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	449	-6 428
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	8
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	0
- odsetki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-153	-74
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim	-800	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-953	-67
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-1	14 469
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	0	500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-11	-4
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-3	-1
Wypływy finansowe - spłata pożyczek	0	-500
Odsetki zapłacone	0	-3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-14	14 461
Przeptywy pieniężne netto, razem	-519	7 967
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 637	3 750
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 119	11 717
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	115	516

CZĘŚĆ II

INFORMACJE DODATKOWE

DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Siedziba: ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim

Telefon: (33) 847 20 62

Telefax: (33) 847 37 04

Poczta elektroniczna: sekretariat@chemoservis.pl

Strona internetowa: www.chemoservis.pl

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

2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku spółka rozpoczęła prace nad przygotowaniem oferty publicznej, a tym samym wprowadzeniem akcji do obrotu, czego konsekwencją był debiut na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dnia 25 listopada 2008 roku.

Kolejnymi kluczowymi etapami w rozwoju przedsiębiorstwa było nabycie, 1 listopada 2009 roku od ArcelorMittal Poland S.A., 100 % udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o., oraz dnia 21 października 2010 roku na mocy zapisów stosownych umów z PETRO Mechanika S.A., PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Eltech Sp. z o.o. oraz Omenix Sp. z o.o., 100% akcji K-PROTOS a.s. Przeniesienie tytułu własności akcji K-Protos a.s. nastąpiło 2 listopada 2010 roku.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Obecnie kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 15.006.000 (piętnaście milionów sześć tysięcy) złotych, dzieląc się na 150.060.000 (sto pięćdziesiąt milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 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),
- b) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),
- c) 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy),
- d) 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy).

4. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB***Akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A. posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki:***

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. na dzień 31 marca 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 16 maja 2011 roku, opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A w ilości 9.135 (dziewięć tysięcy trzydzieści pięć) sztuk posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A., zgłaszając stan posiadania powyższej ilości akcji z chwilą powołania do Zarządu Spółki tj. w dniu 26 maja 2010 roku.

Na dzień 31 marca 2011 roku, jak i na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 1 marca 2011 roku, żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

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

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 1 marca 2011 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETROELTECH S.A.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	32.546.350	21,69%
PETRO Mechanika S.A	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.766.350	19,17%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.171.078	18,77%

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 31 marca 2011 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETROELTECH S.A.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	32.546.350	21,69%
PETRO Mechanika S.A	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.766.350	19,17%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	21.171.078	14,11%

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 16 maja 2011 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETROELTECH S.A.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	32.546.350	21,69%
PETRO Mechanika S.A	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	28.766.350	19,17%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	10.871.078	7,24%

6. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca”), Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. (dalej „podmioty zależne”) wzajemnie się warunkuje i uzupełnia tworząc efekt synergii. Dzięki temu szeroki zakres usług oferowanych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w branżach chemicznej oraz energetycznej spełnia oczekiwania najbardziej wymagających klientów.

Zakres działalności spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obejmuje realizację zadań w branży chemicznej dla czterech podstawowych segmentów, w tym:

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

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

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

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

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

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

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

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

Podstawowy zakres działalności K-PROTOS a.s. to świadczenie usług w zakresie maszynowego, elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego. Świadczone usługi można podzielić na trzy podstawowe segmenty:

Usługi w branży elektrycznej: obejmują prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV, montażem, naprawą, przeglądem urządzeń i silników, produkcją tablic rozdzielczych, remontem przewodów, konserwacją i montażem elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów oraz przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują realizację zadań związanych z prefabrykacją, dostawą i montażem instalacji zbiornikowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis: obejmują prace związane z naprawą pomp, urządzeń dźwigowych, utrzymaniem sprzężarek tłokowych i śrubowych, modernizacją uszczelnień mechanicznych, osiowaniem maszyn, wyważaniem wirników i wałów maszyn wirujących.

7. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 31 marca 2011 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur	Prezes Zarządu
Mariusz Wandor	Członek Zarządu

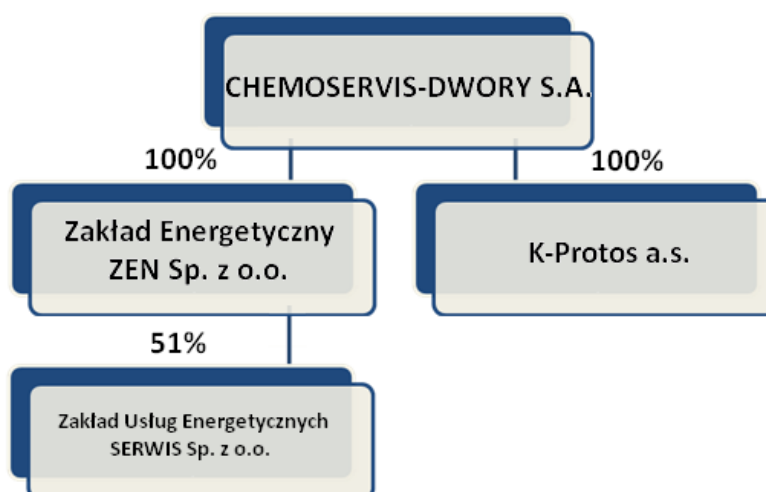
RADA NADZORCZA:

Tomasz Mazur	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygryd Płochocki	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gastólek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Janisław Zwoliński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rusek	Członek Rady Nadzorczej

W pierwszym kwartale 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany personalne zarówno w składzie Zarządu Spółki, jak również Rady Nadzorczej.

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY powstała w 2009 roku z chwilą przejścia przez Emitenta podmiotu zależnego Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. W 2010 roku Grupa została rozbudowana poprzez przejęcie kolejnego podmiotu spółki K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Konsolidacja danych finansowych Grupy CHEMOSERVIS-DWORY z nową jednostką nastąpiła od dnia 1 listopada 2010 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz 100% akcji w spółce K-Protos a.s., co daje prawo do reprezentowania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, zarówno spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jak również K-Protos a.s.. Ponadto Jednostka Zależna CHEMOSERVIS-DWORY S.A., ZE ZEN Sp. z o.o. w dniu 20 sierpnia 2010 roku objęła 330 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w Zakładzie Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. Wartość zakupionych udziałów wynosi 16,5 tys. zł i uprawnia do 50,77% kapitału zakładowego spółki oraz do 50,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN. Sp. z o.o.. Ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, nie objęto tej Spółki konsolidacją.



9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2011 roku, 31 marca 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 31 marca 2011 roku, 31 marca 2010 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

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

10. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU***Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

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

Informacje finansowe sporządzono w tysiącach złotych

10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku – 3,9742 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku kurs ten wynosił 3,9669 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 31 marca 2011 roku – 0,1634 PLN/CZK;

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących w dniu roboczym w ciągu każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym podlegającym konsolidacji: w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku kurs ten wynosił – 0,1620 PLN/CZK.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim opublikowane w Dz. U. Nr 33, poz. 259 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiana do KIMSF 14 Rozliczenia czynne wymogów minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych za pomocą instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- Zmiany do MSR 24, Transakcje z jednostkami powiązаныmi, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja emisji praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;

Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości. Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 7, Przekazanie aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie;
- Poprawki do MSSF 1 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujące od 1 lipca 2011;
- Zmiany do MSSF 3(2008) w ramach dorocznych poprawek, obowiązujące od 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiany do MSSF 7 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujące od 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnianie informacji – wymagania dotyczące ujawniania informacji o wyśięgowaniu, obowiązujące od 1 lipca 2011;
- MSSF 9, Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena aktywów finansowych, obowiązujący od 1 stycznia 2013 r.;
- MSSF 9, Instrumenty finansowe – uwzględnienie wymogów dotyczących rozliczania zobowiązań finansowych, obowiązujący od 1 stycznia 2013 r.;
- Zmiany do MSR 1 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujący od 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – realizacja aktywów, obowiązujący od 1 stycznia 2012 r.;
- Zmiany do MSR 27 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujący od 1 lipca 2009 r. lub od 1 lipca 2010 r.;
- Zmiany do MSR 34 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujący od 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiany do KIMSF 13 Programy lojalnościowe uwzględnione w ramach dorocznych poprawek, obowiązująca od 1 stycznia 2011 r.

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

10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

W przypadku braku zarówno ważnej umowy sprzedaży, jak i aktywnego rynku na dany składnik aktywów, określenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży opiera się na możliwie najbardziej wiarygodnych informacjach, którymi jednostka dysponuje na dzień bilansowy, dotyczących przeprowadzonych na warunkach rynkowych transakcji, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Od tak uzyskanej wartości kwoty odejmuje się koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ustalając te wartości, Spółka analizuje wyniki niedawnych transakcji, których przedmiotem były podobne aktywa z tego samego

sektora gospodarki. Wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży nie odzwierciedla sprzedaży pod przymusem, chyba że kierownictwo zmuszone jest do przeprowadzenia natychmiastowej sprzedaży.

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

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną

wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsiębiorstwach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki

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

Utrata wartości firmy

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

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

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

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

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

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

- dostosowanie wyceny zapasów w postaci robót w toku do zasad obowiązujących w Grupie, rozpoznanie kontraktów długoterminowych wycenionych metodą stopnia zaawansowania;
- dostosowanie wielkości amortyzacji do zasad obowiązujących w Grupie;
- ujęcie w ramach korekt konsolidacyjnych, wzorcem stosowanych zasad w Jednostce Dominującej, dodatkowych rezerw na niewykorzystane w 2010 roku urlopy pracowników;
- korekty prezentacyjne w notach i poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego, celem zachowania jednolitości przedstawianych informacji finansowych: zmiana prezentacji rozwiązania oraz zawiązania i wykorzystania rezerw na świadczenia pracownicze, korekta wykazywanych pożyczek udzielonych ze środków ZFŚS.

Przychody

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

- Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wyrobu lub usługi,

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

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

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

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

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

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

Koszty

Grupa prowadzi rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje:

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

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

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

Kontrakty budowlane

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

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

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

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji *Zobowiązania długoterminowe/krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego* Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część

kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

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

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

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

W poszczególnych grupach przyjęte zostały następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne. Należności od banku (lokaty krótkoterminowe) wyceniono w wartości wymagającej zapłaty, gdyż przyjęta wycena nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

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

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

Grupa Kapitałowa przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących:

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa pieniężne oznaczają aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych oraz dewiz. Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

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

Kapitały własne

Kapitał własny stanowią:

- kapitał zakładowy (akcyjny),
- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał rezerwowy,
- kapitał zapasowy,
- różnice kursowe z przeliczania jednostek zagranicznych,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania

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

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

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

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

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

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

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień bilansowy.

SPÓŁKA TWORZY REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH TYTUŁÓW:***Rezerwa na odroczony podatek dochodowy***

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

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

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

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

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

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

Rezerwa na świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Rezerwa na zgłoszone wobec Grupy Kapitałowej roszczenia

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na roszczenia w przypadku, gdy:

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

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

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

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

Szacunki Zarządu

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

Segment A – Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,

Segment B – Utrzymanie ruchu – branża energetyczna,

Segment C – Utrzymanie ruchu – rynki zagraniczne.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Na dzień 31 marca 2011 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

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

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	2 817	3 553	3 553
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 013	690	690
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 804	2 863	2 863
b) zwiększenia	0	0	696
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	488
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	209
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	66
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	66
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
e) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
f) rozwiązanie	0	0	1 366
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	99
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	1 267
g) stan na koniec okresu	2 817	3 553	2 817
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 013	690	1 013
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 804	2 863	1 804

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

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	1 008	766	766
- rezerwa na odprawy emerytalne	159	106	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	849	660	660
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	933
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	182
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	751
c) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

d) wykorzystanie (z tytułu)	65	0	663
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	116
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	65	0	546
e) rozwiązanie (z tytułu)	6	0	29
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6	0	16
f) stan na koniec okresu	937	766	1 008
- rezerwa na odprawy emerytalne	159	106	159
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	778	660	849

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	45	10	10
- na roszczenia pracownicze	0	10	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	0	0
b) zwiększenia	0	0	51
- na roszczenia pracownicze	0	0	6
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	45
c) wykorzystanie	0	0	10
- na roszczenia pracownicze	0	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	6
- na roszczenia pracownicze	0	0	6
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
e) stan na koniec okresu	45	10	45
- na roszczenia pracownicze	0	10	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	0	45

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	928	665	1 067
a) stan na początek okresu	1 067	400	400
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	623	196	196
- rezerwa na koszty usług obcych	59	37	37
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	19	162	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	235	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	143	6	6
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-12	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

b) zwiększenia	446	284	2 590
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	205	0	1 018
- rezerwa na koszty usług obcych	3	0	381
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	144	0	509
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	84	284	663
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	12	0	0
c) zmniejszenia	585	19	1 923
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	292	0	601
- rezerwa na koszty usług obcych	3	19	360
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	19	0	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	164	0	274
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	108	0	526
d) stan na koniec okresu	928	665	1 067
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	536	196	612
- rezerwa na koszty usług obcych	59	19	59
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	162	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	215	0	235
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	119	289	143
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	34
a) stan na początek okresu	34	0	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	35	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1	0	0
b) zwiększenia	1	0	34
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	34
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1	0	0
c) zmniejszenia	35	0	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	35	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0	34
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	34
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
C) rozliczenia międzyokresowe przychodów	699	0	899
a) stan na początek okresu	927	0	0
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	885	0	0
- wycena kontraktów długoterminowych	41	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
b) zwiększenia	0	0	1 235
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0	1 193
- wycena kontraktów długoterminowych	0	0	41
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
c) zmniejszenia	228	0	335
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	187	0	335
- wycena kontraktów długoterminowych	41	0	0
d) stan na koniec okresu	699	0	899
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	699	0	858

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

- wycena kontraktów długoterminowych	0	0	41
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	1 627	665	2 000

e) Stan rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	928	665	1 067
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	536	196	612
- rezerwa na koszty usług obcych	59	19	59
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	162	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	215	0	235
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	119	289	143
b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	34
- płatności do Urzędu Pracy z tytułu pracy w systemie zmianowym	0	0	34
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów	699	0	899
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	699	0	858
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0	41
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	1 627	665	2 000

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

- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została wykorzystana w wysokości 24 tys. zł w bieżącym kwartale; /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 24 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została wykorzystana w wysokości 20 tys. zł w bieżącym kwartale, /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 20 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 71 tys. zł /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 71 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 76 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 76 tys. zł /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 76 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

	okres obrotowy		
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Stan na początek okresu	1 728	287	287
Zwiększenia	43	1	1 575
Zmniejszenia	278	14	134
Podatek odroczony na koniec okresu	1 493	275	1 728

10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe

W dniu 20 sierpnia 2010 roku, Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zakupiła udziały w Zakładzie Usług Energetycznych SERWIS Sp. z o.o., obejmując 51% kapitału zakładowego Spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 16 500,00 zł, zaś kapitał zakładowy Spółki 32 500,00 zł. ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych SERWIS Sp. z o.o. nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe ZE ZEN Sp. z o.o., oraz na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory, nie zostały one objęte konsolidacją.

a) Aktywa finansowe

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	17	0	0
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	0
c) zwiększenia	0	0	17
Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	17
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	17	0	17
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	0	17

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

b) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	3 201	2 491	2 491
- roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	885	25	25
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-150	0	0
b) zmniejszenia	0	0	5
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	5
c) zwiększenia	150	0	714
-roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	714
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	150	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	3 351	2 491	3 201
-roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	885	25	735
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nie zmieniła się wysokość odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych i robót w toku.

c) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	349	107	107
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	342	107	107
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-6	0	0
b) zwiększenia	6	0	244
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	231
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	6	0	0
c) zmniejszenia	0	0	1
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	355	107	349
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	342	107	336
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	0	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nie zmieniła się wartość odpisów aktualizujących wartość należności.

10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Przychody ze sprzedaży.**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW - STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	11 558	7 525
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	7 694	8 577
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	8 045	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	27 296	16 103
- w tym: od jednostek powiązanych	3 040	21

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	27 296	16 081
w tym od jednostek powiązanych	3 040	21
B) Eksport	0	22
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	27 296	16 103

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

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

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	55	7
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55	7
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	55	7
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
B) Eksport	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55	7

- Koszty według rodzaju**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) amortyzacja	555	302
b) zużycie materiałów i energii	7 671	3 162
c) usługi obce	10 737	8 178
d) podatki i opłaty	139	155
e) wynagrodzenia	7 941	5 328
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 227	1 396
g) pozostałe koszty rodzajowe	377	197
Koszty według rodzaju, razem	29 646	18 719
Odpis aktualizujący należności	0	0
Odpis aktualizujący zapasów	0	0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 631	-3 013

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-29	-21
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-413	-454
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 725	-1 086
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 847	14 145
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	42	0
Koszt sprzedanego złomu z rozbiórki kotłów	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-6	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24 895	14 145

- **Pozostałe przychody operacyjne**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
a) rozwiązanie :	0	0
b) pozostałe, w tym:	102	26
➤ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44	8
➤ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	2	8
➤ otrzymane pozostałe odszkodowania (częściowy zwrot odszkodowania wypłaconego pracownikowi)	1	0
➤ naliczone kary umowne	9	0
➤ prywatne rozmowy telefoniczne	1	0
➤ najem samochodu ciężarowego	1	2
➤ sprzedaż złomu	26	6
➤ inne	17	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	102	26

- **Pozostałe koszty operacyjne**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym	80	2
➤ niemorzona część zlikwidowanych aktywów trwałych	1	0
➤ kary umowne	8	0
➤ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	2	1
➤ koszty ubezpieczeń wypadkowych pracowników	21	0
➤ inne	47	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	80	2

- **Przychody finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
B) pozostałe odsetki	41	59
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	41	59
➤ odsetki od środków na lokatach bankowych	22	57
➤ odsetki od środków na rachunkach bankowych	19	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	41	59

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) dodatnie różnice kursowe	35	0
- zrealizowane	24	0
- niezrealizowane	11	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
Inne przychody finansowe, razem	35	0

- Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu kredytów i pożyczek	25	4
a) od jednostek powiązanych	0	2
b) od pozostałych jednostek	25	2
B) pozostałe odsetki	4	4
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	4	4
- leasing finansowy	4	4
- pozostałe odsetki	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	29	8

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 3 miesiące od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) ujemne różnice kursowe	26	29
- zrealizowane	9	4
- niezrealizowane	18	25
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	15	6
- koszty akredytywy	4	0
- prowizja od kredytu bankowego	0	1
- opłaty manipulacyjne od kredytów	3	3
- inne	8	2
Inne koszty finansowe, razem	41	35

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2011 roku posiada trzy umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy, z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

W dniu 10 grudnia 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała z Bankiem BPH S.A. umowę kredytową Nr 809272577/161/2010 o linię wielocelową z limitem w wysokości 3 mln zł, w tym kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł oraz gwarancji bankowych w wysokości 2 mln zł.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z Synthos-Dwory Sp. z o.o. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych. Zabezpieczenie gwarancji bankowych będzie każdorazowo ustanawiane w procedurze udzielania gwarancji bankowych, w ramach warunków określonych w zawartej umowie.

Na dzień 31 marca 2011 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

W dniu 14 grudnia 2010 roku Spółka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. podpisała aneks do posiadanej umowy kredytowej Nr 270-1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym, zwiększając limit możliwego kredytowania do kwoty 700 tys. zł.

Zabezpieczenie umowy kredytowej stanowią:

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

Na dzień 31 marca 2011 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

Spółka Zależna K-Protos a.s. ma udostępniony krótkoterminowy limit kredytowy w rachunku bieżącym w wysokości 6 520 tys. zł. Na dzień 31 marca 2011 roku zadłużenie z tego tytułu wynosi 2 445 tys. zł.

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2011 roku posiada następujące wiązania z tytułu leasingu finansowego.

Lp.	Przedmiot leasingu	Kontrahent	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Okres trwania umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu wynikająca z umowy (tys. zł)	Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.03.2011 r. (tys. zł)	w tym: krótkoterminowe (tys. zł)
1	Samochód Skoda Octavia	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82	38	18
2	Samochód Opel Insignia	Masterlease Prime Car Management S.A.	34837	14.07.2010	36	84	72	23
3	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49	23	10
4	Samochód Skoda Yeti	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	46091145-0910-02439	24.11.2010	36	99	62	23
SUMA						314	195	74

Spółka Chemoservis-Dwory S.A. w dniu 28 marca 2011 roku, udzieliła podmiotowi powiązanemu PETRO Remont Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki w wysokości 200 tys. EUR, z terminem zwrotu do dnia 30 czerwca 2011 roku.

Dodatkowo, w wyniku podpisanego w dniu 28 kwietnia 2011 roku aneksu Nr 1 do umowy pożyczki z dnia 21 grudnia 2010 roku, termin zwrotu pożyczki w wysokości 3 mln zł, udzielonej podmiotowi powiązanemu PETROELTECH S.A. został przedłużony do dnia 30 maja 2011 roku.

W dniu 11 lutego 2011 roku, Jednostka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. udzieliła firmie PETRO Remont Sp. z o.o., z siedzibą w Płocku, przy ul. Chemików 7, pożyczki w kwocie 400 000 EURO, na okres od 11.02.2011 do 30.04.2011r. z przeznaczeniem na pokrycie wydatków związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej Pożyczkobiorcy.

- Podatek dochodowy

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	105	0
Podatek odroczony	-10	253
Razem:	95	253

- Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	344	464
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	555	302
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-21	7
Odsetki leasingowe	4	4
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	95	57
Podatek dochodowy zapłacony	-307	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-43	-8
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	-306	-13
Zmiana stanu zapasów	-2 554	-3 119
Zmiana stanu należności	7 504	1 621
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 025	-5 093
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-443	-4
Inne korekty	-227	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	577	-5 780

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

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

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

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

I. Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna:**a) Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych**

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

b) Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej

- przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacje, rurociągi, maszyny, urządzenia),
- remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych,
- prace naprawcze,
- wyważanie statyczne i dynamiczne.

c) Obróbka skrawaniem

- produkcja jednostkowa i produkcja średnioseryjna na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca,
- toczenie,
- frezowanie,
- dłutowanie,
- struganie,
- szlifowanie.

d) Roboty budowlano-montażowe

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

e) Pozostałe

- konstrukcja i montaż skrzynio-palet,
- wynajem specjalistycznego sprzętu.

II. Utrzymanie ruchu – branża energetyczna:**a) Usługi Elektryczne**

- przeglądy, remonty i konserwacje : maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do instalacji elektrycznych,
- badanie sprzętu dielektrycznego,
- legalizacja osprzętu elektrycznego.

b) Usługi Energetyczne

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

c) Techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych

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

a) Pozostałe usługi

- usługi sprzętowe w zakresie posiadanych urządzeń oraz sprzętu specjalistycznego,
- czyszczenie kanalizacji,
- wykonawstwa części zamiennych metodami obróbki skrawaniem dla własnych potrzeb, na rzecz usług utrzymania ruchu i na sprzedaż,

- wykonawstwa drobnych konstrukcji stalowych,
- wykonawstwa inwestycyjnego w zakresie robót budowlano- montażowych.

III. Utrzymanie ruchu – rynek zagraniczny:

a) Usługi w branży elektrycznej:

- prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV,
- montaż, naprawa, przegląd urządzeń i silników,
- produkcja tablic rozdzielczych, remontem przewodów,
- konserwacja i montaż elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów,
- przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

b) Usługi w branży mechanicznej:

- realizacja zadań związanych z prefabrykacją,
- dostawa i montaż instalacji zbiorników ciśnieniowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

c) Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis:

- prace związane z naprawą pomp i urządzeń dźwigowych,
- utrzymanie sprężarek tłokowych i śrubowych,
- modernizacja uszczelnień mechanicznych,
- osiowanie maszyn, wyważanie wirników i wałów maszyn wirujących.

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM
	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży	11 563	7 699	8 045	-10				27 296	
Koszt własny sprzedaży	10 567	6 954	7 342	-10				24 853	
Wynik na działalności segmentu	996	745	702	0	0	0	0	2 443	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	0	44	0				55	
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	42	0				42	
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	11	0	3	0	0	0	0	14	
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0				0	
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0				0	
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0	0	
Razem przychody	11 574	7 699	8 089	-10				27 352	
Razem koszty	10 567	6 954	7 384	-10				24 895	
Razem wynik na sprzedaży	1 007	745	705	0	0	0	0	2 457	
Koszty ogólne segmentu	777	738	624	0				2 139	
Pozostałe przychody operacyjne	1	38	63	0				102	
Pozostałe koszty operacyjne	1	10	69	0				80	
Wynik na działalności finansowej	33	-2	-26	0				5	
Zysk przed opodatkowaniem	263	32	50	0	0	0	0	344	
Podatek dochodowy	76	10	9	0				95	
Zysk netto	187	22	40	0	0	0	0	250	

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

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM okres obrotowy za 3 miesiące
	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	okres obrotowy za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	
Przychody ze sprzedaży	7 691	8 577	0	0	-173	16 095			
Koszt własny sprzedaży	6 913	7 397	0	0	-173	14 137			
Wynik na działalności segmentu	777	1 181	0	0	0	1 958			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7	8	0	0	0	15			
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	8	0	0	0	8			
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	7	0	0	0	0	7			
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0			
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0			
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0			
Razem przychody	7 698	8 585	0	0	-173	16 110			
Razem koszty	6 913	7 404	0	0	-173	14 144			
Razem wynik na sprzedaży	785	1 181	0	0	0	1 966			
Koszty ogólne segmentu	797	743	0	0	1	1 541			
Pozostałe przychody operacyjne	16	10	0	0	0	26			
Pozostałe koszty operacyjne	0	2	0	0	0	2			
Wynik na działalności finansowej	20	-5	0	0	0	15			
Zysk przed opodatkowaniem	23	440	0	0	-1	463			
Podatek dochodowy	-1	-56	0	0	0	-57			
Zysk netto	24	497	0	0	0	521			

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM	
stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień	
31 marca 2011	31 grudnia 2010	31 marca 2011	31 grudnia 2010	31 marca 2011	31 grudnia 2010	31 marca 2011	31 grudnia 2010	31 marca 2011	31 grudnia 2010
(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
59 428	60 807	28 154	27 243	9 983	31 208	-3 388	-20 923	94 177	98 334
Skonsolidowane aktywa segmentu									

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku poszerzenia Grupy Kapitałowej o zagraniczną jednostkę zależną prowadzi działalność zarówno na terenie Polski, jak i w Republice Czeskiej. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach, działalność Grupy została podzielona na trzy zasadnicze segmenty działalności. W wyniku nowego podziału działalność Grupy alokowana jest do:

Segment A - Utrzymanie ruchu branża mechaniczna, działalność Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Segment B – Utrzymanie ruchu branża energetyczna, działalność Jednostki Zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Segment C – Utrzymanie ruchu rynek zagraniczny, działalność Jednostki Zależnej K-Protos a.s.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w I kwartale 2011 roku w porównaniu z I kwartałem 2010 roku należy zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 3 872 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 3 654 tys. zł; wzrost wartości przychodów głównie nastąpił w grupie robót budowlano-montażowych, przychody tego segmentu stanowią 42% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2011 roku;
- spadek marży brutto w segmencie A do 9%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 1 punkt procentowy;
- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do I kwartału 2010 roku o wartość 879 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 28% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2011 roku; główny wzrost wartości przychodów nastąpił w grupie robót utrzymania ruchu, znaczący spadek natomiast w grupie usług energetycznych;
- wzrost marży w segmencie B do 10% w porównaniu do 9% w analogicznym okresie 2010 roku;
- przychody ze sprzedaży w segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne, za okres podlegający konsolidacji wyniosły 8 045 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 9% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory w 2011 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 9%.

12. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W I KWARTALE 2011 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W dniu 31 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o podwyższeniu kapitału zakładowego CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony w ramach warunkowego podwyższenia kapitału na bazie zapisów Aktu Notarialnego – Repertorium A nr 11113/2010 z dnia 30 sierpnia 2010 roku. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki wzrósł z 9.056.000 (dziewięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych do 15.006.000 (piętnaście milionów sześć tysięcy) złotych.

Opis najważniejszych dokonań CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:

Do najważniejszych dokonań w I kwartale 2011 roku, można zaliczyć pozyskanie zamówień na wartość około 4,3 mln zł na które składa się około 61 transakcji. Największa z nich, to umowa zawarta z Synthos Dwory Sp. z o.o. na wartość 2,6 mln zł + VAT w zakresie wykonania robót branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego: Instalacja produkcyjna klejów – kleje gotowe i dyspersyjne. Ponadto kontynuujemy realizację umów wieloletnich przede wszystkim w zakresie segmentu całodobowe techniczne utrzymanie ruchu.

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

Do najważniejszych dokonań w I kwartale 2011 roku, można zaliczyć pozyskanie kontraktu w ramach konsorcjum wraz z firma CHEMADEX Sp. z o.o. z siedziba w Warszawie, którego przedmiotem jest wykonanie w przeciągu 13 miesięcy od podpisania kontraktu przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Rozbudowa układu fermentacji metanowej o III komorę fermentacyjną wraz z infrastrukturą pomocniczą dla Miejsko Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o. w Oświęcimiu”. Za wykonanie przedmiotu Kontraktu Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe określone tzw. Ceną Kontraktu w wysokości 6,75 mln zł + VAT.

Opis najważniejszych dokonań K-PROTOS a.s.:

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w I kwartale 2011 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami.

K-PROTOS a.s. posiada następujące umowy długoterminowe:

- Umowa z firmą Synthos Kralupy. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży mechanicznej, elektrycznej i automatycznej. Podpisana w dniu 20 kwietnia 2007 roku. Aneksowana ostatnio 30 marca 2010 roku, ważna do 31 marca 2013 roku. Przewidywana wartość umowy w okresie od marca 2011 roku do wygaśnięcia umowy wynosi 4 645,5 tys. zł.
- Umowa z firmą Spolana Neratowice. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży elektrycznej i automatycznej, pomiarów i regulacji. Podpisana w dniu 7 stycznia 2004 roku. Aneksowana ostatnio 14 maja 2008 roku, ważna bezterminowo, okres wypowiedzenia 3 miesiące. Przewidywana wartość umowy w okresie od marca 2011 roku do wygaśnięcia umowy wynosi 3 830,5 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym spółka realizowała szereg umów inwestycyjno modernizacyjnych dla zakładów Synthos Kralupy oraz Spolana Neratowice w zakresie mechanicznym i elektrycznym. Pozwoliło to osiągnąć zamierzone wyniki gospodarcze.

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

Na wyniki osiągnięte przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY w I kwartale 2011 roku, miały wpływ tendencje panujące na rynku świadczonych usług, charakteryzujący się wysoką konkurencyjnością oraz ostrożnością w realizacji planów inwestycyjnych przez podmioty gospodarcze. Dodatkowo odczuwalnym czynnikiem rzutującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, jest renegotjowana w 2009 roku, stawka rozliczeniowa świadczonych usług utrzymania ruchu, której wysokość utrzymuje się na niezmiennym poziomie. Jednocześnie jednak Grupa korzystała z bezpieczeństwa wynikającego z charakteru świadczonych usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, jak i energetycznej, na instalacjach przemysłowych (koniecznego w dużej mierze niezależnie od koniunktury gospodarczej). Równocześnie podejmowane przez Grupę wysiłki poszerzania rynków oraz kręgu klientów, również poprzez nabycia jednostek zależnych, w sposób zauważalny zmienia wysokość pozyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz zdywersyfikuje źródła przychodów, wpływając na bezpieczeństwo prowadzonego biznesu i uniezależnienie się od jednego odbiorcy.

W I kwartale 2011 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 70%, do kwoty 27 352 tys. zł w porównaniu do 16 110 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, poszerzaniem rynku świadczonych

usług, również w drodze poszerzania Grupy Kapitałowej o nowe podmioty gospodarcze oraz pozyskiwania nowych, zewnętrznych klientów.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2011 roku wyniosły 27 034 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2010 roku, koszty te wzrosły o 11 349 tys. zł. Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 24 895 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 413 tys. zł oraz koszty zarządu 1 725 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za pierwszy kwartał 2010 roku, wzrosły o 72%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 72% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano spadek kosztów sprzedaży (o 9%), oraz wzrost kosztów zarządu o 59%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 29 646 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za pierwszy kwartał 2010 roku o 58%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 83% związany z poszerzeniem posiadanego majątku trwałego;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 143%, wynikający ze specyfiki realizowanych zadań inwestycyjnych charakteryzujących się znaczącymi nakładami materiałowymi; na wzrost kosztów materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 31%, wynikający ze znaczącego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 91%, związanych przede wszystkim ze wzrostem kosztów delegowania pracowników oraz kosztów usług ubezpieczeniowych;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 49% oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 60%, wynikający w głównej mierze ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w następstwie przejęcia spółki zależnej i poszerzeniem Grupy Kapitałowej;
- spadek kosztów opłat i podatków o 10%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych.

Skonsolidowany zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową za trzy miesiące 2011 roku wyniósł 250 tys. zł, i był o 52% niższy w porównaniu do 521 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2010 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2011 roku wyniósł 2 457 tys. zł

i jest wyższy o 25% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2010 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 102 tys. zł i są wyższe o 76 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 80 tys. zł i są wyższe o 78 tys. zł od kosztów za pierwszy kwartał 2010 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 21 tys. zł i jest niższy o 2 tys. zł od analogicznego wyniku w 2010 roku. Wynik na działalności finansowej wyniósł 5 tys. zł, podczas gdy wynik za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 15 tys. zł. Spadek wyniku na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie odsetek od kredytów i ujemnych różnic kursowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 344 tys. zł, i jest niższy od zysku brutto za trzy miesiące 2010 roku o kwotę 119 tys. zł, to jest o 26%.

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

W I kwartale 2011 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 11 574 tys. zł. W porównaniu do danych za I kwartał 2010 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o kwotę 3 876 tys. zł, to jest o 50%. Wzrost wartości przychodów jest wynikiem podejmowanych przez Spółkę działań handlowych mających na celu pozyskanie nowych kontrahentów oraz jest efektem nabytych przez pracowników Spółki doświadczeń przy realizacji zadań jako generalny wykonawca.

Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w I kwartale 2011 roku wyniosły 11 344 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2010 roku, koszty wzrosły o kwotę 3 634 tys. zł (tj. o 47%).

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 10 567 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 196 tys. zł oraz koszty zarządu 581 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za pierwszy kwartał 2010 roku, wzrosły o 47%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 53% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano zarówno spadek kosztów sprzedaży (o 26%), jak również wzrost kosztów zarządu o 9%. Ogółem koszty ogólne Jednostki Dominującej po trzech miesiącach 2011 roku, w porównaniu do 2010 roku, spadły o 20 tys. zł.

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

- spadek kosztów amortyzacji o 6% związany z ograniczeniem w 2010 roku nakładów na rzeczowy majątek trwały;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 71%, wynikający z realizacji zleceń

inwestycyjnych, 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 106%, wynikający z faktu wykorzystania usług podwykonawców w realizacji zadań inwestycyjnych;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 9%, wynikający ze wzrostu poziomu zatrudnienia w Spółce;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 4%, wynikający ze wzrostu podstawy obowiązkowych ubezpieczeń społecznych, jak również ze wzrostu kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- spadek kosztów opłat i podatków o 21%, wynikający przede wszystkim z ograniczenia kosztów opłat składek na PFRON;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 18% wynikający z ograniczenia dodatkowych kosztów reklamy i reprezentacji.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników w 2011 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 187 tys. zł, w porównaniu do 24 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2010 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po trzech miesiącach 2011 roku wyniósł 1 007 tys. zł, i w porównaniu do danych za pierwszy kwartał 2010 roku, wzrósł o 28%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi zero, wpływając neutralnie na osiągnięte wyniki. Wynik na działalności finansowej wyniósł 33 tys. zł i jest wyższy o 13 tys. zł, to jest o 67%, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2010 roku. Przychody finansowe uzyskane za trzy miesiące 2011 roku są znacznie niższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2010 roku, spadek o 35%. Równocześnie koszty finansowe w 2011 roku są znacznie niższe, spadek o 34 tys. zł, co pozwoliło na wypracowanie znacznie korzystniejszego wyniku na działalności finansowej, w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku.

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

W chwili obecnej działania Jednostki Dominującej zmierzają do dalszej dywersyfikacji źródeł przychodów, poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego, w tym również w ramach pozyskiwania i realizacji zadań inwestycyjnych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości na realizację wyższych marż na zleceniach i poprawę wskaźników rentowności Jednostki Dominującej, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu. Prowadzone działania znajdują już odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów ze sprzedaży, które wykazują znaczącą dywersyfikację źródeł pozyskiwania przychodów. Korzystną zmianą są również, w chwili obecnej nieznaczne, ale widoczne zmiany w zyskowności Spółki, na każdym poziomie wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Również wprowadzane zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki, pozwalają na efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów oraz na realizację zadań inwestycyjnych przy mniejszym udziale podwykonawców. Pozwala to na ograniczenie kosztów usług obcych oraz wypracowanie korzystniejszych marż na realizacji zadań produkcyjnych. W ocenie Zarządu kierunek wprowadzanych zmian powinien zostać utrzymany, tak, by z okresu na okres poprawiać wskaźniki rentowności i wyniki osiągnięte przez Jednostkę Dominującą.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za pierwszy kwartał 2011 roku ukształtował się na poziomie 0,17, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wynosił 0,27. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Jednostka Dominująca reguluje zobowiązania przede wszystkim z bieżących wpływów finansowych, i na dzień 31 marca 2011 roku nie posiada zadłużenia z tytułu dostępnego limitu kredytowego w rachunku bieżącym. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 3,35 oraz wskaźnik szybkiej płynności 2,85.

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

Największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ZE ZEN Sp. z o.o. miały stałe zlecenia z zakresu utrzymania ruchu: leasing pracowników za 1 759 tys. zł, bieżące utrzymanie ruchu w Oddziale w Dąbrowie Górniczej (ryczałt) za 1506 tys. zł, obsługa technologiczna instalacji szlamów za 493 tys. zł. Wśród ważniejszych zadań realizowanych w wyniku wygranych przetargów w I kwartale 2011 roku wymienić należy remont linii A1 i A2 w Oddziale AMP w Świętochłowicach za 675 tys. zł, remont dachu dla AMP Oddział w Sosnowcu za 134 tys. zł, wymiana poszycia dachu i likwidacja świetlików w AMP Huta Królewska w Chorzowie za 150 tys. zł. Decydujący wpływ na wyniki osiągnięte we wszystkich segmentach prowadzonej działalności miało obserwowane ożywienie gospodarcze

oraz realizowanie przez przedsiębiorców planów inwestycyjnych. W I kwartale 2011 roku Spółka osiągnęła spadek przychodów ze sprzedaży o 10,3 % do 7 699 tys. zł w porównaniu do 8 586 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku, jednak wysokie przychody w I kwartale ubiegłego roku zostały osiągnięte dzięki pracom remontowym Wielkiego Pieca nr 3. A zatem:

- W I kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego wzrosły o 1 771 tys. zł, przy równoczesnym zwiększeniu kosztów o 1 758 tys. zł. W 2011 roku znacząco wzrosła liczba zleceń z tego zakresu, kosztem zmniejszenia się ilości i wartości zleceń dotyczących branży energetycznej.
- Przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszkankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji, spadły w I kwartale 2011 roku o 82,7% przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów tych usług o 81,8% . Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zmniejszył się o 41,6 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2010.
- W I kwartale 2011 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wyniosły 4 035 tys. zł. Było to spowodowane zwiększeniem zlecanych prac w tym zakresie przez ArcelorMittal Poland w obszarze prac stałych i zlecanych dodatkowo usług cennikowych.
- W okresie I kwartału poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług wzrósł do 554 tys. zł. Udział tego rodzaju przychodów w przychodach ogółem jest na 7,2 % poziomie.

Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2011 roku wyniosły 7 786 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 521 tys. zł , a koszty sprzedaży 217 tys. zł . Koszty analogicznego okresu ubiegłego roku zamknęły się kwotą 9 895 tys. zł. i były w dużej części związane z remontem Wielkiego Pieca nr 3. Koszty Zarządu zmniejszyły się o 33 tys. zł, natomiast wzrostowi o 27 tys. zł uległy koszty sprzedaży, co związane jest zatrudnieniem dodatkowych pracowników zajmujących się realizacją nowych kontraktów dla odbiorców zewnętrznych.

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

- wzrost kosztów amortyzacji o 10,1 %,
- wzrost kosztów zużycia materiałów o 39,7 % wynikający ze wzrostu materiałochłonności niektórych realizowanych zleceń,
- spadek kosztów usług obcych o 40,8 %, wynikający z mniejszego udziału Spółki w pracach wymagających współpracy z podwykonawcami,
- wzrost kosztów podatków i opłat o 5% wynikający ze zwiększenia zatrudnienia i wyższych wydatków na PFRON,
- spadek kosztów wynagrodzeń o 8,8 % oraz ubezpieczeń społecznych o 5,3 % wynikający ze zmniejszenia zatrudnienia w porównaniu do I kwartału 2010 roku,
- wzrost pozostałych kosztów o 120,9 % wynikający głównie z pojawienia się prowizji bankowych dotyczących udzielanych gwarancji związanych z realizowanymi kontraktami. Z realizacją kontraktów związany jest także wzrost kosztów podróży służbowych i kosztów ich ubezpieczenia. Ponadto nową pozycję stanowią koszty wdrożenia Zintegrowanego System Zarządzania Jakością.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników w I kwartale Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 22 tys. zł w porównaniu do 497 tys. zł w analogicznym okresie roku 2010. Było to spowodowane zmniejszeniem wolumenu sprzedaży przy zachowanym poziomie zatrudnienia i wynikających z niego kosztach stałych.

Aktualnie Zarząd działa w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków. Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej nie ma i nie miała na przestrzeni I kwartału 2011 roku zaległości wobec fiskusa oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec I kwartału wyniósł 0,85 a wskaźniki płynności miały wartości: bieżącej płynności 1,15 a wskaźnik szybkiej płynności 1,04.

Wyniki podmiotu zależnego – K-PROTOS a.s.

Na wyniki osiągnięte przez K-Protos a.s., poza czynnikami makroekonomicznymi, miały wpływ warunki na lokalnym rynku usług utrzymania ruchu w branży chemicznej i petrochemicznej oraz poziom inwestycji w tych branżach. W I kwartale 2011 roku pojawiły się oczekiwane wcześniej zapytania i zamówienia dotyczące nowych inwestycji u tradycyjnych kontrahentów. Osiągnięte przez Spółkę przychody w I kwartale 2011 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. W okresie sprawozdawczym spółka realizowała szereg umów inwestycyjno

modernizacyjnych dla zakładów Synthos Kralupy oraz Spolana Neratowice w zakresie mechanicznym i elektrycznym co pozwoliło osiągnąć zamierzone wyniki gospodarcze.

W I kwartale 2011 roku, Spółka K-Protos a.s. odnotowała przychody na poziomie 8 100 tys. zł, w porównaniu do 7 711,2 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku. Odnotowano zysk netto w wysokości 120,1 tys. zł, w porównaniu do 1,6 tys. zł w I kwartale 2010 roku. Jest to wynikiem wzrostu przychodów oraz ograniczeniu wybranych kosztów zmiennych; głównie wynagrodzeń w części premii i bonusów, usług obcych, kosztów zarządu (delegacje, premie).

Analiza sprzedaży wg segmentów działalności wskazuje na niewielki wzrost sprzedaży w zakresie utrzymania ruchu z 3 483,0 tys. zł w I kwartale 2010 roku do 3 564,0 tys. zł w I kwartale 2011 roku, segment remontów maszyn i urządzeń oraz wytwarzania aparatury chemicznej odnotował z kolei pewien spadek, analogicznie z 1 296,0 tys. zł do 1 150,2 tys. zł. Istotny wzrost zanotowano natomiast w części dotyczącej prac montażowych, związanych z tego typu działalnością. Przychody z tego tytułu osiągnęły 3 029,4 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie 2010 roku wynosiły 2 575,9 tys. zł.

Pozostałe pozycje w rachunku wyników kształtowały się zgodnie z planem, ogólnie na poziomie porównywalnym lub niższym niż w analogicznym okresie 2010 roku. I tak koszty działalności operacyjnej wynosiły 7 306,2 tys. zł, koszty ogólnego zarządu i sprzedaży 615,6 tys. zł (696,6 tys. zł w I kwartale 2010 roku).

W analizowanym okresie K-Protos a.s. nie powiększyła swojego majątku trwałego, nie prowadziła działań inwestycyjnych na własne potrzeby, toteż struktura pozycji bilansowych nie uległa znaczącym zmianom tak ilościowym, jak i procentowym w porównaniu do 2010 roku.

Spółka K-Protos a.s. jest w zadowalającej sytuacji finansowej, nie posiada zadłużenia z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych. Poziom przeterminowanych należności i zobowiązań nie budzi obaw, co do płynności spółki. Poziom zadłużenia (udział kapitałów obcych w sumie bilansowej) wynosił 44% na koniec I kwartału 2011 roku i 42% analogicznie w 2010 roku, jednak nastąpił spadek w porównaniu z końcem 2010 roku, kiedy poziom zadłużenia wynosił 53%). Te dane wynikają z kredytów w wysokości 6 520,0 tys. zł (średnie wykorzystanie około 5 379,0 tys. zł) oraz zobowiązań bieżących. Środki te są w całości zaangażowane w działalność operacyjną.

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

W okresie trzech miesięcy 2011 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała, jak również nie deklarowała wypłatę dywidendy.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011 (niebadany)	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010
	PLN	PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,00
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00

Podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w prezentowanym okresie również nie wypłacił dywidendy, jednak zadeklarował jej wypłatę w wysokości 493 470,62 zł. Natomiast podmiot zależny K-Protos a.s., w badanym okresie, nie wypłacił oraz nie deklarował wypłaty dywidendy.

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

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

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

W I kwartale 2011 roku Zarząd Spółki nie dokonał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka Chemoservis-Dwory S.A., na podstawie zawartych aneksów do kontraktów z Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. i Synthos Dwory 5 Sp. z o.o., zaktualizowała wysokość udzielonych gwarancji korporacyjnych należytego wykonania kontraktów, udzielonych w imieniu Spółki Zależnej Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., do następujących wysokości:

- 1) Gwarancję należytego wykonania kontraktu Nr 123/ZEZEN/PE/2010, zawartego pomiędzy ZE ZEN Sp. z o.o. i Synthos Dwory 4 Sp. z o.o., w wysokości 10% ceny kontraktu to jest 1 249 503,25 PLN i 356 700,00 EUR, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2012 roku;
- 2) Gwarancję należytego wykonania kontraktu Nr 124/ZEZEN/PE/2010, zawartego pomiędzy ZE ZEN Sp. z o.o. i Synthos Dwory 5 Sp. z o.o., w wysokości 10% ceny kontraktu to jest 649 971,00 PLN i 172 200,00 EUR, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2012 roku.

łącznie zaktualizowana wartość udzielonych w imieniu ZE ZEN Sp. z o.o. gwarancji korporacyjnych jest następująca:

- Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.:
 - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 2 610 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT,
 - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 1 249 503,25 PLN i 356 700,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2012 roku,
- Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.:
 - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 1 260 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT,
 - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 649 971,00 PLN i 172 200,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2012 roku,

W dniu 27 kwietnia 2011 roku jednostka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarła aneks do kontraktów z Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. oraz Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. rozszerzając przedmiotowy zakres kontraktów o wybudowanie nowej hali dla transformatorów blokowych oraz postanawiając zmienić technologię odzysku ciepła ze spalin. W związku z powyższymi zmianami podwyższeniu uległa cena kontraktu netto za realizację kompletnego zakresu przedmiotu kontraktu z Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. w części określonej w walucie polskiej do kwoty 10.158.563,00 zł oraz kontraktu z Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. w części określonej w walucie polskiej do kwoty 5.284.317,00 zł.

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

Na dzień 31 marca 2011 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.03.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
1. Należności warunkowe	6 684	1 217	5 570
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	4 100	0	3 300
A. Należności wekslowe	4 100	0	3 300
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z CHEMONT Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	10	0	10
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z ZE ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	290	0	290
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 21.12.2010 - PetroEltech S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 000	0	3 000
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 28.03.2011 - Petro Remont Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	800	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 585	1 217	2 270
A. należności wekslowe	2 156	1 171	2 063
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	43	0
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	9	0
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	121	0	121
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z BUDIZOL Sp. Jawna - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	148	0	55

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	660	0	660
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z EIC Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	24	0	24
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z MERRID CONTROLS Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	83	0	83
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 120	1 120	1 120
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	207	46	207
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o.	72	0	72
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	45	0	45
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	45	0	45
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	46	0	46
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	0	46	0
C. uzyskane gwarancje bankowe	221	0	0
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	49	0	0
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Emerson Process Management Sp. z o.o.	114	0	0
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Tyco Thermal Controls Polska Sp. z o.o.	58	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	29 584	4 860	28 624
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	29 584	4 860	28 624
A. zobowiązania wekslowe	6 085	2 604	5 126
✓ 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	0	1 000	0
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	282	1 206	282
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń gwarancyjnych wynikających z umów zawartych z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	32	32	32
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 600	0	3 600
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUiR Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	696	0	696
✓ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i	515	0	515

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku zakończony 31 marca 2011 roku

usterek w ramach umowy zawartej z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową			
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	366	0
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Synthos Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	959	0	0
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	4 579	1 755	4 579
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	0	549	0
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	106	0
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	145	40	145
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Grupa Lotos S.A.	0	0	283
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - BiproRaf Sp. z o.o.	0	0	21
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	3 600	0	3 600
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o.	137	0	137
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków	392	0	392
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	1 061	0
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Grupa Lotos S.A.	283	0	0
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - BiproRaf Sp. z o.o.	21	0	0
C. blokada środków finansowych	0	500	0
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	0	500	0
D. udzielone gwarancje korporacyjne	18 920	0	18 920
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	2 423	0	2 423
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	1 212	0	1 212
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	10 308	0	10 308
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	4 976	0	4 976
Pozycje pozabilansowe razem:	36 268	6 077	34 194

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o. o. na dzień 31.03.2011 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(badany) tys. PLN
1. Należności warunkowe	6 820	0	6 820
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 820	0	6 820
A. należności wekslowe	0	0	0
B. otrzymane gwarancje bankowe	6 820	0	6 820
- otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	0	0	6 820
2. Zobowiązania warunkowe	1 804	0	290
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu kaucji gwarancyjnej	537	0	290
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 267	0	0
A. zobowiązania wekslowe	0	0	0
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	1 267	0	0
- udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa-Vitkowice	60	0	0
- udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa -Vitkowice	61	0	0
- udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - dla PRI Pol-Aqua SA	19	0	0
- udzielona bankowa gwarancja zwrotu zaliczki na rzecz Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków w Oświęcimiu	675	0	0
- udzielona bankowa gwarancja dobrego wykonania kontraktu na rzecz Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków w Oświęcimiu	452	0	0
C. blokada środków finansowych	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem:	8 624	0	7 110

K-Protos na dzień 31.03.2011 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(badany) tys. PLN
1. Należności warunkowe	2 052	0	2 027
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 052	0	2 027
A. należności wekslowe	2 052	0	2 027
Synthos Kralupy gwarancji dobrego wykonania pracy – zadanie inwestycyjne XEPS line (10%)	103	0	102
Synthos Kralupy gwarancji dobrego wykonania pracy – zadanie inwestycyjne XEPS PROJECT-OFF SITE (10%)	512	0	506
Synthos Kralupy gwarancji dobrego wykonania pracy – zadanie inwestycyjne BUTADIEN II (10%)	622	0	615

Synthos Kralupy gwarancji dobrego wykonania pracy – zadanie inwestycyjne BUTADIEN II (10%)	148	0	146
Chemoprojekt Praha	665	0	658
2. Zobowiązania warunkowe	2 417	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu kaucji gwarancyjnej	2 417	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
A. zobowiązania wekslowe	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem:	4 469	0	2 027

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2011 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A., przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Na dzień przekazania raportu, jednostki zależne Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. również nie mogą wskazać żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, ponieważ takowe nie miały miejsca.

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

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

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

Spółka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w I kwartale 2011 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Chemoservis-Dwory S.A. w I kwartale 2011 roku udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 282 867,38 zł dla Grupy Lotos S.A., z terminem obowiązywania do dnia 30 stycznia 2014 roku,
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 21 340,00 zł dla BiproRaf Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 21 stycznia 2014 roku.

Spółki Zależne ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Spółki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY Spółka na bieżąco regulują swoje zobowiązania, nie występują w tym zakresie żadne istotne zaległości. Jednostki Grupy nie odnotowała informacji, mogących świadczyć o zmianie takiego stanu rzeczy. Niemniej jednak z uwagi na wzrastającą

konkurencję, Grupa stara się osiągnąć rozwój poprzez wykorzystanie możliwości jakie dają dotychczas obsługiwane rynki oraz odbiorcy. Z drugiej zgodnie z założoną strategią CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie w korzystne obszary. Podobnie podmioty zależne, prowadzą szeroką akcję informacyjną w zakresie prowadzonej działalności w celu wejścia w nowe obszary, przygotowując i składając oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych.

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

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

Z punktu widzenia jednostki dominującej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. niewątpliwym wpływem na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału będzie miał fakt rozwoju oferowanych usług o branżę AKPIA (Aparatura Kontrolno-Pomiarowa i Automatyka). Umożliwi to przede wszystkim uatrakcyjnić ofertę handlową firmy, pozyskać nowe zlecenia, a także zrezygnować z usług świadczonych przez podwykonawców w tym zakresie. W I kwartale 2011 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. złożył 156 ofert na wartość około 82 mln zł. Większość przetargów na dzień publikacji niniejszego raportu w trakcie analizy przez Inwestorów, natomiast część złożonych ofert jest na etapie negocjacji z Inwestorami.

Istotnym faktem z perspektywy finansowej podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. są zawarte kontrakty na Budowę Zespołów Kogeneracyjnych w Oświęcimiu. Są one obecnie w fazie początkowej, wybrani zostali podstawowi podwykonawcy oraz określono wstępną koncepcję działania. Prace nad budową silników przebiegają bez zakłóceń, zgodnie z harmonogramem została również przygotowana i przekazana dokumentacja projektowa. Pierwsze przychody z tego tytułu planowane są na II kwartał 2011 roku. Także w II kwartale prace przejdą do fazy budowy: zostanie wykonane palowanie, dostarczone zostaną zespoły kogeneracyjne. Ponadto istotnym czynnikiem jest równoległy kontrakt zawarty z Miejsko-Przemysłową Oczyszczalnią Ścieków w Oświęcimiu na opracowanie dokumentacji oraz modernizację układu fermentacji metanowej o III komorę fermentacyjną, który na dzień publikacji niniejszego raportu również wkracza w fazę realizacji.

AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2011 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 16 maja 2011 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 16 maja 2011 roku.