

GRUPA

**CHEMOSERVIS**



**DWORY**

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALY QS 3/2011**

(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 III kwartał roku obrotowego **2011** obejmujący okres od **01.07.2011** do **30.09.2011**,  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 14.11.2011)

**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 .....	15
3.1	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) .....	15
3.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	16
3.3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	17
3.4	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	18
3.5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	20

**CZĘŚĆ II****INFORMACJE DODATKOWE****DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO .....21**

1.	Dane Jednostki Dominującej .....	21
2.	Historia Jednostki Dominującej .....	21
3.	Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.....	22
4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	22
5.	Struktura własności akcji Jednostki Dominującej.....	23
6.	Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	24
7.	Skład organów Jednostki Dominującej.....	26
8.	Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	27
9.	Oświadczenie o zgodności.....	28
10.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu .....	28
10.1	Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych.....	28
10.2	Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę .....	31
10.3	Aktywa finansowe i rzeczowe .....	37
10.4	Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	38
	• Przychody ze sprzedaży .....	38
	• Koszty wg rodzaju .....	40
	• Pozostałe przychody operacyjne.....	41
	• Pozostałe koszty operacyjne .....	41
	• Przychody finansowe.....	42
	• Koszty finansowe.....	43

# GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

---

	• Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	44
	• Podatek dochodowy.....	46
	• Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej .....	46
11.	Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.....	47
12.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	54
13.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	55
14.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy .....	63
15.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY .....	63
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	64
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 .....	64
18.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	64
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	68
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	69
21.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, .....	69
22.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	70
23.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego .....	71
24.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału .....	72
	<b>AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI .....</b>	<b>73</b>

## CZĘŚĆ I

### DANE FINANSOWE

#### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 315	62 012	28 287	15 492
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	103 554	55 998	25 624	13 990
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	10 760	6 014	2 663	1 502
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 053	1 344	755	336
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 131	1 473	775	368
VI. Zysk (strata) netto	2 425	1 520	600	380
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 425	1 520	600	380
VIII. Całkowite dochody ogółem	5 474	1 520	1 355	380
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 474	1 520	1 355	380
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 665	-3 315	-412	-828
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 247	-2 619	-556	-654
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2	14 035	0	3 506
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 911	8 102	-968	2 024

## Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego c.d.

	tys. PLN stan na dzień		tys. EUR stan na dzień	
	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2011	31 grudnia 2010
XIV. Aktywa trwałe	36 032	30 096	8 168	7 600
XV. Aktywa obrotowe	58 410	68 238	13 241	17 231
XVI. Aktywa razem	94 442	98 334	21 410	24 830
XVII. Zobowiązania długoterminowe	5 153	5 112	1 168	1 291
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 861	44 267	7 903	11 178
XIX. Kapitał własny	54 429	48 955	12 339	12 361
XX. Kapitał zakładowy	15 006	15 006	3 402	3 789
XXI. Pasywa, razem	94 442	98 334	21 410	24 830
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)	0,02	0,00	0,00	0,00
XXIV. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,02	0,00	0,00	0,00
XXV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,36	0,33	0,08	0,08
XXVI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,36	0,33	0,08	0,08
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 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 755	34 364	9 590	8 585
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35 581	31 180	8 804	7 790
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 174	3 184	785	795
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	903	581	223	145
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 610	711	398	178
VI. Zysk (strata) netto	1 376	612	341	153
Zysk (strata) netto przypadające				
VII. akcjonariuszom jednostki dominującej	1 376	612	341	153
VIII. Całkowite dochody ogółem	1 376	612	341	153
Całkowite dochody przypadające				
IX. akcjonariuszom jednostki dominującej	1 376	612	341	153
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 481	-10 947	614	-2 735
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 041	-2 525	-505	-631
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-49	14 432	-12	3 606
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	391	959	97	240

**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	
	30 września 2011	31 grudnia 2010	30 września 2011	31 grudnia 2010
XIV. Aktywa trwałe	36 931	32 900	8 372	8 308
XV. Aktywa obrotowe	27 639	27 906	6 266	7 047
XVI. Aktywa razem	64 570	60 807	14 638	15 354
XVII. Zobowiązania długoterminowe	964	964	218	243
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 829	10 441	2 908	2 636
XIX. Kapitał własny	50 778	49 402	11 511	12 474
XX. Kapitał zakładowy	15 006	15 006	3 402	3 789
XXI. Pasywa, razem	64 570	60 807	14 638	15 354
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)	0,01	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,01	0,00	0,00	0,00
XXIV. (w zł/EUR)				
Wartość księgową na jedną akcję	0,34	0,33	0,08	0,08
XXV. (w zł/EUR)				
Rozwodniona wartość księgową na	0,34	0,33	0,08	0,08
XXVI. jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

\* 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 30 września 2011 roku – 4,4112 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 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 30 września 2011 roku – 4,0413 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku kurs ten wynosił 4,0027 PLN/EUR.

## 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	26 581	7 343	21 325
Wartości niematerialne	8 054	633	7 186
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	0	17
Należności długoterminowe	15	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 296	1 172	1 563
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	69	11	6
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>36 032</b>	<b>9 159</b>	<b>30 096</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	3 166	2 601	3 444
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 892	28 475	52 202
Należności z tytułu podatku dochodowego	652	10	841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 578	11 994	8 489
Inwestycje w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	0	17	0
Inne aktywa obrotowe	805	2 200	3 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318	302	262
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>58 410</b>	<b>45 599</b>	<b>68 238</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>94 442</b>	<b>54 758</b>	<b>98 334</b>

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

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	15 006	9 056	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	12 200	30 010
Kapitał zapasowy	1 152	428	428
Kapitały rezerwowe	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	2 440	1 577	739
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	2 587	0	-462
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>54 429</b>	<b>26 495</b>	<b>48 955</b>
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>54 429</b>	<b>26 495</b>	<b>48 955</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	436
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	304	100	131
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	2 641	3 353	2 817
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 207	213	1 728
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 153</b>	<b>3 666</b>	<b>5 112</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 379	16 159	37 673
Kredyty i pożyczki	2 080	0	3 160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	179	147	138
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 387	1 651	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	30	244
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	681	698	1 053
Rozliczenia międzyokresowe	2 154	5 912	2 000
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>34 861</b>	<b>24 597</b>	<b>44 267</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>94 442</b>	<b>54 758</b>	<b>98 334</b>

## 2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2011	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	51 289	114 315	23 627	62 012
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 540	103 554	21 221	55 998
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 750</b>	<b>10 760</b>	<b>2 406</b>	<b>6 014</b>
Pozostałe przychody operacyjne	295	427	26	102
Koszty sprzedaży	545	2 071	482	1 442
Koszty ogólnego zarządu	1 916	5 816	1 097	3 216
Pozostałe koszty operacyjne	91	248	47	114
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 492</b>	<b>3 053</b>	<b>805</b>	<b>1 344</b>
Przychody finansowe	107	334	48	174
Koszty finansowe	70	256	18	45
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>37</b>	<b>79</b>	<b>30</b>	<b>129</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 529</b>	<b>3 131</b>	<b>835</b>	<b>1 473</b>
Podatek dochodowy	404	706	173	-47
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 125</b>	<b>2 425</b>	<b>662</b>	<b>1 520</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 125</b>	<b>2 425</b>	<b>662</b>	<b>1 520</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 125	2 425	662	1 520
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
<b>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>				
- Podstawowy w PLN	0,01	0,02	0,00	0,01
- Rozwodniony w PLN	0,01	0,02	0,00	0,01

## 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2011	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 125</b>	<b>2 425</b>	<b>662</b>	<b>1 520</b>
Inne całkowite dochody	2 183	3 049	0	0
➤ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	2 183	3 049	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>2 183</b>	<b>3 049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>3 309</b>	<b>5 474</b>	<b>662</b>	<b>1 520</b>
<b>Pozostałe dochody netto razem przypadające:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 183	3 049	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody netto razem przypadające:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 309	5 474	662	1 520
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	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 udziółców 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>15 006</b>	<b>30 010</b>	<b>428</b>	<b>3 234</b>	<b>739</b>	<b>-462</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 425</b>	<b>0</b>	<b>2 425</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	2 425	0	0	2 425	0	2 425	0	0	0	0	0	2 425	0	2 425	0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	3 049	0	3 049	0	3 049	0	0	0	0	0	3 049	0	3 049	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 425</b>	<b>3 049</b>	<b>0</b>	<b>5 474</b>	<b>0</b>	<b>5 474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 474</b>	<b>0</b>	<b>5 474</b>	<b>0</b>
Wypłata 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	-1	0	-1	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	724	0	-724	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2011 roku (niebadane)</b>	<b>15 006</b>	<b>30 009</b>	<b>1 152</b>	<b>3 234</b>	<b>2 440</b>	<b>2 587</b>	<b>0</b>	<b>54 429</b>	<b>0</b>	<b>54 429</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 429</b>	<b>0</b>	<b>54 429</b>	<b>0</b>

	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 udziółców 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	
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>6 792</b>	<b>0</b>	<b>251</b>	<b>3 499</b>	<b>-32</b>	<b>0</b>	<b>10 510</b>	<b>0</b>	<b>10 510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 510</b>	<b>0</b>	<b>10 510</b>	<b>0</b>	<b>10 510</b>	<b>0</b>
Zysk za okres	0	0	0	0	1 520	0	0	1 520	0	1 520	0	0	0	1 520	0	1 520	0	1 520	0
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>0</b>
Wypłata 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	14 464	0	14 464	0
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)</b>	<b>9 056</b>	<b>12 200</b>	<b>428</b>	<b>3 234</b>	<b>1 577</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>	<b>26 495</b>	<b>0</b>

## 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	6 792	0	251	0	3 499	-32	0	10 510	0	10 510	0	0	0	10 510	0	10 510	0	10 510	
Zysk za okres	0	0	0	0	0	683	0	683	0	683	0	0	683	0	683	0	683	0	683
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-462	-462	0	-462	0	-462	0	-462
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>683</b>	<b>0</b>	<b>683</b>	<b>0</b>	<b>683</b>	<b>-462</b>	<b>-462</b>	<b>221</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>221</b>	<b>0</b>
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	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	23 760	0	23 760	
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	0	-177	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	0	-266	266	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>15 006</b>	<b>30 010</b>	<b>428</b>	<b>0</b>	<b>3 234</b>	<b>739</b>	<b>-462</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>-462</b>	<b>-462</b>	<b>221</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>	<b>48 955</b>	<b>0</b>

## 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 131</b>	<b>1 473</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	1 735	922
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19	14
Odsetki leasingowe	17	12
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-706	47
Podatek dochodowy zapłacony	-650	-175
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-118	-12
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
Zmiana stanu rezerw	-68	-351
Zmiana stanu zapasów	279	-1 171
Zmiana stanu należności	3 499	-10 155
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 498	905
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	302	5 176
Inne korekty	-569	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 665</b>	<b>-3 315</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	579	16
Dywidendy od jednostek zależnych	20	0
Splata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	4 677	0
- splata udzielonych pożyczek	4 575	0
- odsetki	94	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 152	-418
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	0	-17
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-2 372	-2 200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 247</b>	<b>-2 619</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-1	14 464
Wpływy finansowe - uzyskane kredyty	289	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	0	500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-175	-118
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-17	-12
Wypływy finansowe - splata kredytów	0	-284
Wypływy finansowe - splata pożyczek	0	-500
Odsetki zapłacone	-95	-14
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2</b>	<b>14 035</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-3 911</b>	<b>8 102</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>8 489</b>	<b>3 892</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>4 578</b>	<b>11 994</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	242	297

## 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## 3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 976	5 017	4 901
Wartości niematerialne	33	34	39
Inwestycje w jednostkach zależnych	27 524	3 724	27 524
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	387	323	430
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	11	11	6
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>36 931</b>	<b>9 110</b>	<b>32 900</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	999	1 204	1 563
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 919	19 793	20 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	222	10	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 028	4 710	2 637
Inne aktywa obrotowe	1 287	2 200	3 000
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183	202	69
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>27 639</b>	<b>28 118</b>	<b>27 906</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>64 570</b>	<b>37 228</b>	<b>60 807</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	15 006	9 056	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	12 200	30 010
Kapitał zapasowy	1 152	428	428
Kapitały rezerwowe	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	1 376	612	724
<b>Kapitał własny bez udziałów mniejszości</b>	<b>50 778</b>	<b>25 530</b>	<b>49 402</b>
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>50 778</b>	<b>25 530</b>	<b>49 402</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	45	81	70
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	567	658	644
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	352	147	249
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>964</b>	<b>887</b>	<b>964</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 653	8 368	9 585
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	39	55	54
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	1 651	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	270	206	242
Rozliczenia międzyokresowe	867	533	561
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>12 829</b>	<b>10 812</b>	<b>10 441</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>64 570</b>	<b>37 228</b>	<b>60 807</b>

## 3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2011	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2011	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	12 613	38 755	14 023	34 364
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 573	35 581	12 568	31 180
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 040</b>	<b>3 174</b>	<b>1 455</b>	<b>3 184</b>
Pozostałe przychody operacyjne	179	179	0	42
Koszty sprzedaży	211	620	337	921
Koszty ogólnego zarządu	623	1 821	611	1 714
Pozostałe koszty operacyjne	8	9	1	10
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>378</b>	<b>903</b>	<b>506</b>	<b>581</b>
Przychody finansowe	75	716	36	155
Koszty finansowe	2	8	13	25
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>73</b>	<b>707</b>	<b>23</b>	<b>130</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>451</b>	<b>1 610</b>	<b>530</b>	<b>711</b>
Podatek dochodowy	59	234	78	100
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>393</b>	<b>1 376</b>	<b>452</b>	<b>612</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>393</b>	<b>1 376</b>	<b>452</b>	<b>612</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	393	1 376	452	612
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
<b>Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>				
- Podstawowy w PLN	0,00	0,01	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,01	0,00	0,00

## 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 (niebadany) tys. PLN
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>393</b>	<b>1 376</b>	<b>452</b>	<b>612</b>
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody netto ogółem</b>	<b>393</b>	<b>1 376</b>	<b>452</b>	<b>612</b>
<b>Pozostałe dochody netto razem przypadające:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody netto razem przypadające:</b>				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	393	1 376	452	612
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0

## GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

### 3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	15 006	30 010	428	3 234	724	49 402
Zysk za okres	0	0	0	0	1 376	1 376
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 376</b>	<b>1 376</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	-1
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	724	0	-724	0
<b>Na dzień 30 września 2011 roku (niebadane)</b>	<b>15 006</b>	<b>30 009</b>	<b>1 152</b>	<b>3 234</b>	<b>1 376</b>	<b>50 778</b>

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Na dzień 1 stycznia 2010 roku</b>	6 792	0	251	3 499	-89	10 454
Zysk za okres	0	0	0	0	612	612
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>612</b>	<b>612</b>
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	14 464
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
<b>Na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)</b>	<b>9 056</b>	<b>12 200</b>	<b>428</b>	<b>3 234</b>	<b>612</b>	<b>25 530</b>

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

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

## 3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 610</b>	<b>711</b>
<b>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja	449	480
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-590	3
Odsetki leasingowe	8	4
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-234	-100
Podatek dochodowy zapłacony	-310	-144
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-174	-7
<b>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</b>		
Zmiana stanu rezerw	53	-123
Zmiana stanu zapasów	564	-538
Zmiana stanu należności	-1 504	-7 933
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 379	-3 406
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	231	105
Inne korekty	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 481</b>	<b>-10 947</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	501	11
Dywidendy od jednostek zależnych	493	0
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	3 097	0
- spłata udzielonych pożyczek	3 000	0
- odsetki	97	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 845	-336
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-1 287	-2 200
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 041</b>	<b>-2 525</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-1	14 464
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	0	500
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-40	-25
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-8	-4
Wypływy finansowe - spłata pożyczek	0	-500
Odsetki zapłacone	0	-3
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-49</b>	<b>14 432</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>391</b>	<b>959</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu</b>	<b>2 637</b>	<b>3 750</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>	<b>3 028</b>	<b>4 710</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	109	593

## **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](mailto:sekretariat@CHEMOSERVIS.pl)

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

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

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

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

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku 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 30 września 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. 14 listopada 2011 roku, opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A w ilości 176.575 (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) sztuk posiadał Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A., nie zmieniając przy tym stanu posiadania akcji od daty publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za pierwsze półrocze 2011 roku.

Na dzień 30 września 2011 roku, jak i na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 16 maja 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 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, D	Zwykłe na okaziciela	10.871.078	7,24%

*Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 30 września 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	29.950.175	19,96%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, D	Zwykłe na okaziciela	10.871.078	7,24%

**Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 14 listopada 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	29.950.175	19,96%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, 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 oraz 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 30 września 2011 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego:*

### ZARZĄD:

Wojciech Mazur	<b>Prezes Zarządu</b>
Mariusz Wandor	<b>Członek Zarządu</b>

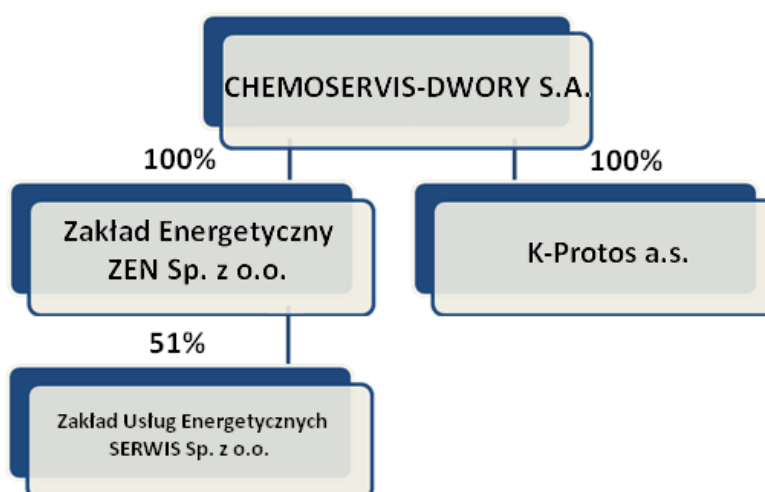
### RADA NADZORCZA:

Tomasz Mazur	<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>
Zygryd Płochocki	<b>V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>
Andrzej Gastótek	<b>Sekretarz Rady Nadzorczej</b>
Janisław Zwoliński	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>
Andrzej Rusek	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>

W trzecim 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 przejście 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, co stanowi 50,77% kapitału zakładowego spółki, uprawniając 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 30 września 2011 roku, 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2010 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku i 30 września 2010 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku i 30 września 2010 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 30 września 2011 roku, 30 września 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 30 września 2011 roku – 4,4112 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 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 30 września 2011 roku – 4,0413 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku kurs ten wynosił 4,0027 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 30 września 2011 roku – 0,1791 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 30 września 2011 roku kurs ten wynosił – 0,1651 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 z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 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;
- 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 3(2008) w ramach dorocznych poprawek, obowiązujące od 1 stycznia 2011 roku;
- Zmiany do MSSF 7 w ramach dorocznych poprawek, obowiązujące od 1 stycznia 2011 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 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;
- Zmiany do MSSF 1 Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujące od 1 lipca 2011 r.;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnianie informacji – wymagania dotyczące ujawniania informacji o wyksięgowaniu, obowiązujące od 1 lipca 2011 roku;
- 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 Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, obowiązujący od 1 lipca 2012 r.;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – realizacja aktywów, obowiązujący od 1 stycznia 2012 roku;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, zastępujący MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe oraz interpretację SKI-12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później.

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

## **10.2 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:**

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

Zasady polityki rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2010. Tożsame zasady rachunkowości stosowane były we wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach w sposób ciągły. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2010, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

**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 korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

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

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

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

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

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

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

## Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

## Rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Na dzień 30 września 2011 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

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

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 817</b>	<b>3 553</b>	<b>3 553</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 013	690	690
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 804	2 863	2 863
<b>b) zwiększenia</b>	<b>17</b>	<b>169</b>	<b>696</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	17	159	488
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	11	209
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>92</b>	<b>32</b>	<b>66</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	32	66
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	85	0	0
<b>d) rozwiązanie</b>	<b>101</b>	<b>337</b>	<b>1 366</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	23	99
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	101	314	1 267
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>2 641</b>	<b>3 353</b>	<b>2 817</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 023	794	1 013
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 618	2 560	1 804

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

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 008</b>	<b>766</b>	<b>766</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	159	106	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	849	660	660
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>90</b>	<b>138</b>	<b>933</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	16	23	182
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	75	115	751
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>395</b>	<b>205</b>	<b>663</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	23	61	116
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	372	145	546
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>29</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	6	0	13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	60	0	16
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>636</b>	<b>698</b>	<b>1 008</b>
- rezerwa na odprawy emerytalne	146	68	159
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	491	630	849

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>45</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
- na roszczenia pracownicze	0	10	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51</b>
- na roszczenia pracownicze	0	0	6
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	45
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
- na roszczenia pracownicze	0	10	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
- na roszczenia pracownicze	0	0	6
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>45</b>
- na roszczenia pracownicze	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	45	0	45

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>1 398</b>	<b>826</b>	<b>1 067</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 067</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	657	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	-45	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>5 352</b>	<b>1 706</b>	<b>2 590</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	657	557	1 018
- rezerwa na koszty usług obcych	3 899	332	381
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	14	0	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	546	248	509
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	190	569	663
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	45	0	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>5 021</b>	<b>1 280</b>	<b>1 923</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	822	343	601
- rezerwa na koszty usług obcych	3 391	369	360
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	33	162	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	538	77	274
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	237	329	526
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>1 398</b>	<b>826</b>	<b>1 067</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	492	410	612
- rezerwa na koszty usług obcych	566	0	59

## GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	244	171	235
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	96	245	143
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	38	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-4	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	34
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	4	0	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	38	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	34
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>C) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>756</b>	<b>5 085</b>	<b>899</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	966	0	0
- wycena kontraktów długoterminowych	41	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>125</b>	<b>5 085</b>	<b>1 235</b>
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	22	0	1 193
- wycena kontraktów długoterminowych	103	5 085	41
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>376</b>	<b>0</b>	<b>335</b>
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	232	0	335
- wycena kontraktów długoterminowych	144	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>756</b>	<b>5 085</b>	<b>899</b>
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	756	0	858
- wycena kontraktów długoterminowych	0	5 085	41
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 154</b>	<b>5 912</b>	<b>2 000</b>

### e) Stan rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>1 398</b>	<b>826</b>	<b>1 067</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	492	410	612
- rezerwa na koszty usług obcych	566	0	59
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	244	171	235
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	96	245	143
<b>b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34</b>
- płatności do Urzędu Pracy z tytułu pracy w systemie zmianowym	0	0	34
<b>c) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>756</b>	<b>5 085</b>	<b>899</b>
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	756	0	858
- wycena kontraktów długoterminowych	0	5 085	41
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 154</b>	<b>5 912</b>	<b>2 000</b>

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

- **Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 89 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 89 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 176 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zwiększona o kwotę w wysokości 73 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 73 tys. zł; */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 47 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zwiększona o kwotę 30 tys. zł w bieżącym kwartale, */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 9 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił spadek rezerwy o 252 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 252 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 252 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 200 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 200 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 165 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;*
- **Rezerwa na koszty usług obcych** – 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 wzrost wartości rezerwy o 507 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 (niebadany) tys. PLN
Stan na początek okresu	1 728	287	287
Zwiększenia	1 066	11	1 575
Zmniejszenia	587	85	134
<b>Podatek odroczony na koniec okresu</b>	<b>2 207</b>	<b>213</b>	<b>1 728</b>

## 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		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	0	0
<b>b) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	0
<b>c) zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych	0	17	17
<b>d) stan na koniec okresu (z tytułu)</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	17	17

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

## b) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 201</b>	<b>2 491</b>	<b>2 491</b>
- roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	967	25	25
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-233	0	0
<b>b) zmniejszenia</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	92	0	5
<b>c) zwiększenia</b>	<b>343</b>	<b>0</b>	<b>714</b>
-roboty w toku	0	0	0
- materiały	110	0	714
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	233	0	0
<b>d) stan na koniec okresu (z tytułu)</b>	<b>3 451</b>	<b>2 491</b>	<b>3 201</b>
-roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	985	25	735
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nastąpiła zmiana wartości odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych w wysokości 141 tys. zł. W ujęciu narastającym wysokość odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych wzrosła o 18 tys. zł.

**c) Odpisy aktualizujące należności**

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>349</b>	<b>107</b>	<b>107</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	358	107	107
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-22	0	0
<b>b) zwiększenia</b>	<b>23</b>	<b>6</b>	<b>244</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	1	6	231
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	22	0	0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
<b>d) stan na koniec okresu (z tytułu)</b>	<b>373</b>	<b>113</b>	<b>349</b>
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	359	113	336
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	0	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nastąpiła zmiana wartość odpisów aktualizujących wartość należności o wartość 1 tys. zł.

**10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

- **Przychody ze sprzedaży.**

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

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	12 589	38 682	13 955	34 112
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	28 206	43 907	9 647	27 856
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	10 441	31 515	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	11	22	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>51 248</b>	<b>114 126</b>	<b>23 601</b>	<b>61 968</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	19	5 520	146	344

## GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

### PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2011	od 01 stycznia 2011	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010
	do 30 września 2011	do 30 września 2011	do 30 września 2010	do 30 września 2010
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>A) Kraj</b>	51 237	114 103	23 601	61 968
w tym od jednostek powiązanych	19	5 520	146	344
<b>B) Eksport</b>	0	1	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	11	22	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>51 248</b>	<b>114 126</b>	<b>23 601</b>	<b>61 968</b>

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

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2011	od 01 stycznia 2011	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010
	do 30 września 2011	do 30 września 2011	do 30 września 2010	do 30 września 2010
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	41	189	25	44
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>41</b>	<b>189</b>	<b>25</b>	<b>44</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0

### PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2011	od 01 stycznia 2011	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010
	do 30 września 2011	do 30 września 2011	do 30 września 2010	do 30 września 2010
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>A) Kraj</b>	41	189	25	44
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<b>B) Eksport</b>	0	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>41</b>	<b>189</b>	<b>25</b>	<b>44</b>

- Koszty według rodzaju

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) amortyzacja	602	1 735	309	922
b) zużycie materiałów i energii	8 883	26 685	2 932	9 354
c) usługi obce	31 009	51 851	13 906	29 678
d) podatki i opłaty	244	612	165	477
e) wynagrodzenia	10 191	25 726	5 201	15 911
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 629	6 874	1 305	4 155
g) pozostałe koszty rodzajowe	558	1 226	265	645
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>54 117</b>	<b>114 708</b>	<b>24 082</b>	<b>61 141</b>
Odpis aktualizujący należności	0	1	0	6
Odpis aktualizujący zapasów	0	5	0	0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-4 150	-3 363	-1 268	-443
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-32	-89	-28	-73
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-545	-2 071	-482	-1 442
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 916	-5 816	-1 097	-3 216
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	<b>47 474</b>	<b>103 374</b>	<b>21 206</b>	<b>55 974</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	30	138	15	23
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-36	-42	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>47 540</b>	<b>103 554</b>	<b>21 221</b>	<b>55 998</b>

- Pozostałe przychody operacyjne

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2011	od 01 stycznia 2011	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010
	do 30 września 2011	do 30 września 2011	do 30 września 2010	do 30 września 2010
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) rozwiązanie :</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
➤ zbędnej części rezerwy aktuarialnej utworzonej na świadczenia pracownicze	0	0	0	17
➤ rezerwy na roszczenia pracownicze wobec Spółki zgłoszone przez pracownika	0	0	0	16
➤ odpisu aktualizującego nota obciążeniowa - naliczona kara umowna	3	3	0	0
<b>b) pozostałe, w tym:</b>	<b>292</b>	<b>424</b>	<b>26</b>	<b>69</b>
➤ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	175	234	4	12
➤ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	63	67	0	10
➤ naliczone kary umowne	3	13	0	0
➤ zwrot zasądzonych kosztów sądowych	1	1	0	0
➤ prywatne rozmowy telefoniczne	4	6	1	3
➤ pobór i przekazywanie składek	1	1	1	2
➤ najem samochodu ciężarowego	-1	2	2	8
➤ sprzedaż złomu	25	52	17	31
➤ inne	21	48	0	1
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>295</b>	<b>427</b>	<b>26</b>	<b>102</b>

- Pozostałe koszty operacyjne

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2011	od 01 stycznia 2011	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010
	do 30 września 2011	do 30 września 2011	do 30 września 2010	do 30 września 2010
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
<b>b) pozostałe, w tym</b>	<b>91</b>	<b>248</b>	<b>47</b>	<b>108</b>
➤ strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	0	12	0	0
➤ darowizny	8	8	0	0
➤ koszty sądowe	2	3	0	1
➤ koszty komornicze	3	3	0	0
➤ kary umowne	3	14	0	0
➤ odprawy emerytalno-rentowe	37	80	39	83
➤ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	3	8	2	14
➤ inne	35	119	6	8
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>91</b>	<b>248</b>	<b>47</b>	<b>114</b>

- Przychody finansowe

## PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) od jednostek powiązanych, w tym:	20	20	0	0
- od jednostek zależnych	20	20	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>A) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) od jednostek powiązanych	0	94	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	6	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	88	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
<b>B) pozostałe odsetki</b>	<b>55</b>	<b>136</b>	<b>48</b>	<b>174</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	55	136	48	174
➤ odsetki od środków na lokatach bankowych	34	84	47	169
➤ odsetki od środków na rachunkach bankowych	13	42	0	3
➤ odsetki za nieterminowe regulowanie należności	8	9	1	1
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>55</b>	<b>229</b>	<b>48</b>	<b>174</b>

# GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

## POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>a) dodatnie różnice kursowe</b>	<b>32</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zrealizowane	36	79	0	0
- niezrealizowane	-3	7	0	0
<b>b) rozwiązane rezerwy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>32</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

- **Koszty finansowe**

## KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>A) z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>14</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	2
- od jednostek zależnych	0	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0	2
b) od pozostałych jednostek	14	85	0	2
<b>B) pozostałe odsetki</b>	<b>8</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>13</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	8	18	5	13
- leasing finansowy	8	17	5	12
- pozostałe odsetki	1	1	0	1
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>23</b>	<b>103</b>	<b>5</b>	<b>17</b>

## POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
<b>a) ujemne różnice kursowe</b>	<b>5</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>15</b>
- zrealizowane	5	12	10	38
- niezrealizowane	0	18	0	-24
<b>b) utworzone rezerwy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>43</b>	<b>124</b>	<b>3</b>	<b>13</b>
- koszty akredytywy	4	4	0	0
- prowizja od kredytu bankowego	0	0	0	1
- opłaty manipulacyjne od kredytów	3	10	3	10
- inne	36	110	0	2
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>48</b>	<b>153</b>	<b>14</b>	<b>28</b>

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2011 roku posiada cztery 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 30 września 2011 roku Spółka nie korzystała z kredytu w rachunku bieżącym, natomiast w ramach limitu na gwarancje bankowe wykorzystowała kwotę 30 tys. zł.

Spółka Zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. posiada umowę kredytową w Banku PKO BP S.A. Nr 270-1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym z limitem możliwego kredytowania do kwoty 700 tys. zł. Zabezpieczenia umowy to cesja wierzytelności z umów z EC Nowa i PUW HKW, zastaw na samochodzie asenizacyjnym do kwoty 815,08 tys. zł, weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Dodatkowo Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt z Kredyt Bankiem S.A. na linię kredytową w rachunku bieżącym do wysokości 1 mln zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest zobowiązanie do obrotów na rachunku bankowym w minimalnej wysokości 1 mln zł na miesiąc.

Na dzień 30 września 2011 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. wykorzystowała dostępne limity kredytowe w wysokości 289 tys. zł.

Spółka Zależna K-PROTOS a.s. zawarła w dniu 27.05.2009 roku umowę kredytową z Bankiem Komercji Banka. Umowa, zgodnie z ostatnio podpisanym aneksem ważna jest do dnia 12.05.2012 r. W ramach tej umowy K-PROTOS korzysta z całkowitego kredytu w wysokości 6.604,0 tys. zł z następującymi podlimitami:

## GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

- Kredyt w rachunku 825,5 tys. zł – wykorzystywany wg potrzeb,
- Kredyt krótkoterminowy 1.651,0 tys. zł – w jego ramach K-PROTOS finansuje koszty gwarancji bankowych na potrzeby realizacji kontraktów,
- Kredyt rewolwingowy 4.127,5 tys. zł (średnio wykorzystany na poziomie 3.302,0 tys. zł).

Na dzień 30 września 2011 roku zadłużenie z powyższego tytułu wynosi 1.791,0 tys. zł

**Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2011 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**

Lp.	Przedmiot leasingu	Kontrahent	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Okres trwania umowy w miesiącach	Wartość przedmiot u leasingu wynikająca z umowy	Zobowiązania z tytułu leasingu na 30.09.2011 r.	w tym: krótko-terminowe
1	Samochód Skoda Octavia	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82,0	27,3	18,6
2	Samochód Opel Insignia	Masterlease Prime Car Management S.A.	34837	14.07.2010	36	84,0	56,1	20,1
3	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49,3	18,1	10,4
4	Samochód Skoda Yeti	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	46091145-0910-02439	24.11.2010	36	99,0	51,0	23,2
5	Samochód osobowy Opel Astra III	GETIN Leasing S.A.	107775/2011/OPER/KATC	24.05.2011	36	45,9	33,1	11,7
6	Samochód Fiat Nowe Doblo Dynamic 1,6 Multijet 16V 105KM	FGA Leasing Polska	24504/05/2011	26.05.2011	36	54,1	39,0	13,6
7	Samochód Ford S-Max 2007MY	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	30/0609/11	25.07.2011	36	85,0	72,8	23,4
8	Samochód Opel Vivaro Tour Elle	Impuls-Leasing Polska Spółka z o.o.	11/02608/LO	08.08.2011	36	70,2	68,6	20,0
9	Samochód Opel Vivaro L2H2 2,9 t	Impuls-Leasing Polska Spółka z o.o.	11/02613/LO	09.08.2011	36	67,0	58,8	19,1
10	Samochód Opel Vivaro L2H2 2,9 t	Impuls-Leasing Polska Spółka z o.o.	11/02607/LO	09.08.2011	36	67,0	58,8	19,1
<b>SUMA:</b>						<b>703,5</b>	<b>483,6</b>	<b>179,2</b>

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. W dniu 30 września 2011 roku został zawarty aneks Nr 2 do umowy, przedłużający termin zwrotu pożyczki do dnia 31 marca 2012 roku.

Dodatkowo, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 16 czerwca 2011 roku udzieliła podmiotowi zależnemu ZE ZEN Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowej w wysokości 490 tys. zł. Zgodnie z zawartym aneksem termin zwrotu pożyczki został ustalony na dzień 17 grudnia 2011 roku.

• **Podatek dochodowy**

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	357	0
Podatek odroczony	349	253
<b>Razem:</b>	<b>706</b>	<b>253</b>

• **Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej**

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 131</b>	<b>1 473</b>
<b><i>Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności Operacyjnej</i></b>		
Amortyzacja	1 735	922
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-19	14
Odsetki leasingowe	17	12
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-706	47
Podatek dochodowy zapłacony	-650	-175
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-118	-12
<b><i>Zmiana pozycji kapitału obrotowego:</i></b>		
Zmiana stanu rezerw	-68	-351
Zmiana stanu zapasów	279	-1 171
Zmiana stanu należności	3 499	-10 155
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 498	905
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	302	5 176
Inne korekty	-569	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 665</b>	<b>-3 315</b>

**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 mieszkankowych,
- przeglądy, remonty i konserwacje instalacji sprężonego powietrza,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do wymienionych wyżej instalacji.

**c) Techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych**

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

**d) 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.

## Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 30 września 2011 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy		RAZEM okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	12 599	38 711	28 221	43 927	10 438	31 525	-10	-37	51 248	114 126
Koszt własny sprzedaży	11 573	35 581	26 783	40 595	9 163	27 278	-10	-37	47 510	103 417
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>1 026</b>	<b>3 130</b>	<b>1 438</b>	<b>3 332</b>	<b>1 274</b>	<b>4 247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 739</b>	<b>10 709</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14	44	7	7	20	139	0	0	41	189
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	8	8	22	129	0	0	30	137
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>14</b>	<b>44</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>51</b>
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Razem przychody	12 613	38 755	28 228	43 934	10 458	31 663	-10	-37	51 289	114 314
Razem koszty	11 573	35 581	26 792	40 604	9 185	27 407	-10	-37	47 540	103 554
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>1 040</b>	<b>3 174</b>	<b>1 436</b>	<b>3 330</b>	<b>1 273</b>	<b>4 256</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 750</b>	<b>10 760</b>
Koszty ogólne segmentu	833	2 441	754	2 461	874	2 985	0	0	2 461	7 887
Pozostałe przychody operacyjne	179	179	90	133	26	115	0	0	295	427
Pozostałe koszty operacyjne	8	9	40	103	43	135	0	0	91	248
Wynik na działalności finansowej	73	707	20	46	-57	-181	0	-493	37	79
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>451</b>	<b>1 610</b>	<b>752</b>	<b>945</b>	<b>326</b>	<b>1 070</b>	<b>0</b>	<b>-494</b>	<b>1 529</b>	<b>3 131</b>
Podatek dochodowy	59	234	284	269	62	203	0	0	404	706
<b>Zysk netto</b>	<b>393</b>	<b>1 376</b>	<b>469</b>	<b>676</b>	<b>264</b>	<b>866</b>	<b>0</b>	<b>-494</b>	<b>1 125</b>	<b>2 425</b>

## Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 30 września 2010 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM	
	MECHANICZNA		ENERGETYCZNA		ZAGRANICZNE		okres obrotowy		okres obrotowy	
	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy	okres obrotowy
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	14 010	34 333	10 061	28 455	0	0	-469	-828	23 601	61 960
Koszt własny sprzedaży	12 568	31 180	9 107	25 622	0	0	-469	-828	21 206	55 974
<b>Wynik na działalności segmentu</b>	<b>1 442</b>	<b>3 153</b>	<b>953</b>	<b>2 832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 395</b>	<b>5 986</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	31	12	21	0	0	0	0	0	25
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	15	23	0	0	0	0	0	15
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>13</b>	<b>31</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Razem przychody	14 023	34 364	10 073	28 476	0	0	-469	-828	23 627	62 012
Razem koszty	12 568	31 180	9 122	25 646	0	0	-469	-828	21 221	55 998
<b>Razem wynik na sprzedaży</b>	<b>1 455</b>	<b>3 184</b>	<b>951</b>	<b>2 830</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 406</b>	<b>6 014</b>
Koszty ogólne segmentu	948	2 634	631	2 024	0	0	0	0	1 579	4 658
Pozostałe przychody operacyjne	0	42	26	61	0	0	0	0	26	102
Pozostałe koszty operacyjne	1	10	47	104	0	0	0	0	47	114
Wynik na działalności finansowej	23	130	7	-1	0	0	0	0	30	129
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>530</b>	<b>711</b>	<b>305</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>835</b>	<b>1 473</b>
Podatek dochodowy	78	100	95	-147	0	0	0	0	173	-48
<b>Zysk netto</b>	<b>452</b>	<b>612</b>	<b>210</b>	<b>909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>662</b>	<b>1 521</b>

## 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 31 grudnia 2010		stan na dzień 31 grudnia 2010		stan na dzień 31 grudnia 2010		stan na dzień 31 grudnia 2010		stan na dzień 31 grudnia 2010	
	30 września 2011	tys. PLN	30 września 2011	tys. PLN	30 września 2011	tys. PLN	30 września 2011	tys. PLN	30 września 2011	tys. PLN
	(niebadany)		(niebadany)		(niebadany)		(niebadany)		(niebadany)	
Skonsolidowane aktywa segmentu	64 570	60 807	19 613	27 243	13 902	31 208	-3 644	-20 923	94 442	98 334

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 III kwartale 2011 roku w porównaniu z III kwartałem 2010 roku należy zaliczyć:

- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 1 411 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 995 tys. zł; w ujęciu narastającym nastąpił wzrost przychodów o kwotę 4 378 tys. zł oraz wzrost wartości kosztów o kwotę 4 401 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 34% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2011 roku;
- spadek marży brutto w segmencie A do 8%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 1 punkt procentowy;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do III kwartału 2010 roku o wartość 15 472 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 17 676 tys. zł, w ujęciu narastającym nastąpił wzrost wartości przychodów o kwotę 15 472 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 38% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2011 roku;
- spadek marży w segmencie B do 8% w porównaniu do 10% w analogicznym okresie 2010 roku;
- przychody ze sprzedaży w segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne w III kwartale 2011 roku wyniosły 10 438 tys. zł, w ujęciu narastającym wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 31 525 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 28% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2011 roku;
- marża brutto tego segmentu wynosi 13%.

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

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

W III kwartale 2011 roku do istotnych dokonań, można zaliczyć pozyskanie zamówień na wartość około 11,8 mln zł, na które składa się około 43 transakcji. Największe z nich, to umowy zawarte z: Profarb I Sp. z o.o. na wartość 4.770 tys. zł + VAT w zakresie wykonania dostaw oraz przedstawienia do odbioru końcowego instalacji; ZAK S.A. na wartość 2.620 tys. zł + VAT w zakresie budowy w formule EPC nowych stanowisk załadowniczych kwasu azotowego na Wydziale Kwasu Azotowego; Z.Ch. Siarkopol Tarnobrzeg Sp. z o.o. na wartość 1 336,7 tys. zł + VAT w zakresie wykonania przebudowy instalacji załadunku i rozładunku kwasu siarkowego z cystern kolejowych na Oddziale Kwasu i Utylizacji.

W dniu 22 września 2011 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ramach optymalizacji kosztów funkcjonowania Spółki, dokonała sprzedaży zbędnego majątku w postaci budynku biurowego wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu. Zysk na tej transakcji wyniósł 174 tys. zł i prezentowany jest w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

Do najważniejszych dokonań w III kwartale 2011 roku, można zaliczyć pozyskanie zamówienia, którego przedmiotem jest wykonanie II etapu remontu rozmrażalni wagonów dla dąbrowskiego oddziału ArcelorMittal Poland S.A. Za wykonanie przedmiotu zamówienia wykonawcy przysługuje wynagrodzenie w wysokości 2,5 mln zł + VAT.

Ponadto zawarty został aneks do kontraktu obejmującego modernizację komory fermentacyjnej dla Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o. w Oświęcimiu, wprowadzający nowy harmonogram rzeczowo-finansowy. W związku z powyższym nie uległa zmianie cena netto za realizację kompletnego zakresu kontraktu w części określonej w walucie polskiej na kwoty 6,75 mln zł + VAT.

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

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w III 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 4.705,3 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 3.879,8 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.

Ponadto zawarta została umowa obejmującego przeprowadzenie prac w branży mechanicznej w trakcie postępu technologicznego z Euromont Group a.s. z siedzibą w mieście Most (Republika Czeska), za wynagrodzeniem 1.403,3 tys. zł.

### **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 III kwartale 2011 roku, podobnie jak w poprzednich dwóch kwartałach, 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 renegowana 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 zmieniają wysokość pozyskiwanych przychodów ze sprzedaży oraz dywersyfikuje źródła przychodów, wpływając na bezpieczeństwo prowadzonego biznesu i uniezależnienie się od jednego odbiorcy.

W III kwartale 2011 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 117%, do kwoty 51 289 tys. zł w porównaniu do 23 627 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku. W ujęciu narastającym Grupa Kapitałowa osiągnęła wzrost wartości przychodów z kwoty 62 012 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku, do kwoty 114 315 tys. zł – wzrost o 84%. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy dywersyfikujących strukturę przychodów, poszerzenia rynku świadczonych usług, również w drodze poszerzania Grupy Kapitałowej o nowe podmioty gospodarcze oraz pozyskiwania nowych, zewnętrznych klientów.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2011 roku wyniosły 50 001 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2010 roku, koszty te wzrosły o 27 001 tys. zł. Analizując dziewięć miesięcy 2011 roku, Grupa Kapitałowa poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 111 442 tys. zł, w porównaniu do danych za 2010 rok, koszty te wzrosły o 50 786 tys. zł. Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 103 554 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 2 071 tys. zł oraz koszty zarządu 5 816 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za dziewięć miesięcy 2010 roku, wzrosły o 84%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 85% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano wzrost zarówno kosztów sprzedaży (o 81%), jak również kosztów zarządu o 117%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupa Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 114 708 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za dziewięć miesięcy 2010 roku o 88%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 88% związany z poszerzeniem posiadanego majątku trwałego;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 185%, wynikający z większej skali realizowanych zadań produkcyjnych oraz znaczącymi nakładami materiałowymi; na wzrost kosztów materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 75%, wynikający ze znaczącego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 62% oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 65%, wynikający w głównej mierze ze zwiększenia poziomu zatrudnienia w następstwie przejęcia spółki zależnej i poszerzeniem Grupy Kapitałowej;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 28%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych;

- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 90%, związanych przede wszystkim ze wzrostem kosztów delegowania pracowników oraz kosztów usług ubezpieczeniowych.

Skonsolidowany zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową za dziewięć miesięcy 2011 roku wyniósł 2 425 tys. zł, i był o 60% wyższy w porównaniu do 1 520 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2010 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2011 roku wyniósł 10 760 tys. zł i jest wyższy o 79% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2010 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 427 tys. zł i są wyższe o 325 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 248 tys. zł i są wyższe o 133 tys. zł od kosztów za trzy kwartały 2010 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 179 tys. zł i jest wyższy o 192 tys. zł od analogicznego wyniku w 2010 roku. Wynik na działalności finansowej wyniósł 79 tys. zł, podczas gdy wynik za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 129 tys. zł. Spadek wyniku na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie odsetek od kredytów i pożyczek, jak również ujemnych różnic kursowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 3 131 tys. zł, i jest wyższy od zysku brutto za dziewięć miesięcy 2010 roku o kwotę 1 658 tys. zł, to jest o 113%.

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

W III kwartale 2011 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 12 613 tys. zł. W porównaniu do danych za III kwartał 2010 roku przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 1 410 tys. zł, to jest o 10%. W ciągu dziewięciu miesięcy 2011 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 38 755 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2010 rok, przychody ze sprzedaży wzrosły o 4 391 tys. zł, to jest o 13%. 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 III kwartale 2011 roku wyniosły 12 406 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2010 roku, koszty spadły o kwotę 1 110 tys. zł (tj. o 8%). W ujęciu narastającym koszty działalności operacyjnej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wyniosły 38 022 tys. zł, i w porównaniu do danych historycznych 2010 roku prezentowane koszty wzrosły o 4 208 tys. zł, to jest o 12%.

W ujęciu narastającym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 35 581 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 620 tys. zł oraz koszty zarządu 1 821 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za trzy kwartały 2010 roku, wzrosły o 12%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 14% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego.

W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano spadek kosztów sprzedaży (o 33%), oraz wzrost kosztów zarządu o 6%. Ogółem koszty ogólne Jednostki Dominującej po dziewięciu miesiącach 2011 roku, w porównaniu do 2010 roku, spadły o 193 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny wzrost kosztów o 22%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- spadek kosztów amortyzacji o 7% związany z ograniczeniem w 2010 roku nakładów na rzeczowy majątek trwały;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 105%, 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;
- spadek kosztów usług obcych o 5%, wynikający z faktu ograniczania wykorzystania usług podwykonawców w realizacji zadań inwestycyjnych oraz negocjacji cen świadczonych usług;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 9%, wynikający ze wzrostu poziomu zatrudnienia w Spółce;
- spadek kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 1%, wynikający z ograniczania kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 16%;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 8% wynikający z ograniczenia dodatkowych kosztów reklamy i reprezentacji.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników w 2011 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 1 376 tys. zł, w porównaniu do 612 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2010 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po dziewięciu miesiącach 2011 roku wyniósł 3174 tys. zł, i w porównaniu do danych za trzy kwartały 2010 roku, utrzymał się na podobnym poziomie. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi 170 tys. zł, i jest rezultatem przede wszystkim dokonanej sprzedaży budynku biurowego wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntu. Wynik na działalności finansowej wyniósł 707 tys. zł i jest wyższy o 577 tys. zł, to jest o 444%, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2010 roku. Przychody finansowe uzyskane za dziewięć miesięcy 2011 roku są znacznie wyższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2010 roku, wzrost o 361% jest rezultatem otrzymanej od Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. dywidendy w

wysokości 493 tys. zł. Równocześnie koszty finansowe w 2011 roku są niższe, spadek o 17 tys. zł, co pozwoliło na wypracowanie znacznie korzystniejszego wyniku na działalności finansowej, w porównaniu do analogicznego okresu w 2010 roku. Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wynosi 1 610 tys. zł, w porównaniu do 711 tys. zł w analogicznym okresie 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 trzy kwartały 2011 roku ukształtował się na poziomie 0,10, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wynosił 0,31. 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 30 września 2011 roku nie posiada zadłużenia z tytułu dostępnego limitu kredytowego w rachunku bieżącym. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 3,63 oraz wskaźnik szybkiej płynności 3,51.

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

Największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe ZE ZEN Sp. z o.o. miała realizacja kontraktów na budowę zespołów kogeneracyjnych i modernizację komory fermentacyjnej w Oświęcimiu na zasadzie generalnego wykonawstwa, w III kwartale przychody z tego tytułu wyniosły 18 780,8 tys. zł.

W III kwartale 2011 roku Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży do poziomu 28 212,8 tys. zł w porównaniu do 10 072,9 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku tj. o 180 %.

- W III kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, wzrosły o 1 267,2 tys. zł, przy równoczesnym zwiększeniu kosztów o 1 172,6 tys. zł. Mała sprzedaż w tym segmencie wynikała z faktu koncentracji prac na realizację remontu odmrażalni.
- Przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszkankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji, wzrosły w III kwartale 2011 roku o 4% przy jednoczesnym wzroście kosztów tych usług o 16%. Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zmniejszył się o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku 2010 roku.
- W okresie III kwartału poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług wzrósł do 20 894,3 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów z tego tytułu do wysokości 20 062,7 tys. zł. Udział tego rodzaju przychodów w przychodach ogółem ukształtował się na poziomie 74%.
- Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2011 roku wyniosły 27 545,6 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 562,0 tys. zł i koszty sprzedaży 191,9 tys. zł. Niniejszy poziom kosztów działalności operacyjnej to znaczący wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2010, gdzie wynosił on 9 753 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 486,1 tys. zł i koszty sprzedaży 144,9 tys. zł. Wzrost kosztów działalności operacyjnej związany jest z dyferyfikacją sprzedaży i wzrostem materiałochłonności wykonywanych zleceń, a także koniecznością zatrudniania podwykonawców do specjalistycznych zadań wymagających odpowiedniego sprzętu.

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

- wzrost kosztów amortyzacji o 10% spowodowany przyjęciem w leasing 5 pojazdów,
- wzrost kosztów zużycia materiałów o 199 % wynikający z realizacji zleceń o dużej materiałochłonności,
- wzrost kosztów usług obcych o 238 %, wynikający z większego udziału ZE ZEN Sp. z o.o. w pracach wymagających współpracy z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług i wzrostem czynszu za wynajmowane pomieszczenia,
- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych o 21% wynikający z konieczności zatrudnienia wysokokwalifikowanych projektantów i kierowników budów realizujących prace w Oświęcimiu, a także wypłaty premii i godzin nadliczbowych przy ograniczeniu wydatków na świadczenia pracownicze i środowiskowe,
- wzrost pozostałych kosztów o 35 % wynikający ze zwiększenia skali działalności, dodatkowych umów ubezpieczenia.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników, w III kwartale ZE ZEN Sp. z o.o. zanotował zysk netto w wysokości 469 tys. zł w porównaniu do straty 210 tys. zł w analogicznym okresie roku 2010. Spowodowane to było zwiększeniem 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 nie ma, i nie miała na przestrzeni III kwartału 2011 roku, zaległości wobec fiskusa oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 0,78, a wskaźniki płynności miały wartość: dla bieżącej płynności 1,28, natomiast dla płynności szybkiej 1,17.

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

Narastająco na koniec III kwartału 2011 roku K-PROTOS a.s. odnotował przychody na poziomie 33.491,7 tys. zł w porównaniu do 32.596,2 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku. W samym III kwartale 2011 roku przychody wyniosły 11.337,0 tys. zł (13.181,7 tys. zł w III kwartale 2010 roku). Odnotowano również zysk netto w ujęciu narastającym w wysokości 1.164,1 tys. zł, w porównaniu do 119,9 tys. zł w III kwartale roku 2010. W samym badanym okresie zysk netto wyniósł 483,5 tys. zł (111,0 tys. zł w analogicznym okresie 2010 roku). Jest to wynikiem wzrostu przychodów oraz ograniczenia wybranych kosztów zmiennych, głównie wynagrodzeń w części premii i bonusów, usług obcych, kosztów zarządu (delegacje, premie) oraz kosztów finansowych.

Osiągnięte przez K-PROTOS a.s. przychody w III kwartale 2011 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami. Porównując pozycje bilansowe na koniec III kwartału 2011 do analogicznego okresu 2010 należy zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki.

- Spadła wartość zapasów o 240%, zarówno materiałów jak i produkcji w toku. Jest to wynikiem bardziej restrykcyjnego gospodarowania zapasami, produkcji pod konkretne zamówienie, dopasowanie stanów magazynowych do jednostkowych zamówień,
- Wzrost stanu należności o 15%, co jest wynikiem pogorszenia płynności wielu przedsiębiorstw w związku z trudną sytuacją rynkową,
- Wzrostu kapitałów własnych o 8%, co jest wynikiem wypracowania zysków za III kwartały 2011 roku,
- Spadku o 90% stanu zobowiązań krótkoterminowych, głównie handlowych. Jest to wynikiem zlikwidowania przeterminowanych zobowiązań i ogólnej poprawy wypłacalności spółki,
- Spadku o 100% stanu zadłużenia krótkoterminowego, co jest rezultatem lepszego gospodarowania środkami finansowymi w zakresie należności, zobowiązań i zapasów.

Porównując natomiast pozycje rachunku zysków i strat na koniec III kwartału 2011 do analogicznego okresu 2010 należy zwrócić uwagę na poniższe elementy gospodarowania spółki:

- Pomimo kryzysu spółka utrzymała poziom przychodów, wzrost o 3%,
- Wzrosło zużycie materiałów i energii. Jest to spowodowane znacznym wzrostem nakładów materiałowych w realizowanych kontraktach oraz stale rosnącymi cenami energii i ciepła,
- Ograniczono zakres rzeczowy oraz wartościowy usług obcych na rzecz większego wykorzystania własnych zasobów wytwórczych,
- Utrzymano na porównywalnym poziomie wartość podatków i opłat, wynagrodzeń oraz świadczeń socjalnych oraz pozostałych kosztów rodzajowych,
- Wszystkie podstawowe wskaźniki obrazujące płynność finansową oraz rentowność uległy znacznej poprawie.

K-PROTOS a.s. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze. Specyfika prowadzenia działalności w sektorze utrzymania ruchu implikuje określony poziom kosztów stałych (najem pomieszczeń, koszty energii i ogrzewania, koszty osobowe). Poziom przychodów w porównaniu do 2010 roku był podobny, natomiast wskaźniki płynności miały wartości: bieżącej płynności 1,6; wskaźnik szybkiej płynności 1,3.

K-PROTOS a.s. prowadzi działania mające na celu zmniejszenie obciążeń finansowych, np. poprzez ograniczenia korzystania z kredytu w rachunku bieżącym. Spółka z powodzeniem kontynuuje działalność w sektorze utrzymania ruchu w branży elektrycznej, pozyskała także nowe sektory utrzymania ruchu w branży mechanicznej.

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

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

**Zadeklarowana i wypłacona dywidenda**

	okres obrotowy		
	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 30 września 2011	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010
	(niebadany) PLN	(niebadany) PLN	PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,00	0,00
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00	0,00

Podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w dniu 30 maja 2011 roku wypłacił dywidendę Jednostce Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w wysokości 493 470,62 zł.

Natomiast podmiot zależny K-PROTOS a.s., w okresie sprawozdawczym, 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 III kwartale 2011 roku Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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

W ocenie Emitenta po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.

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

Na dzień 30 września 2011 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>4 719</b>	<b>4 505</b>	<b>5 570</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 031	2 500	3 300
<b>A. należności wekslowe</b>	<b>2 031</b>	<b>2 500</b>	<b>3 300</b>
✓ 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	10	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	537	290	290
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z RAF-REMAT Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	195	0	0
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 21.12.2010 - PetroEltech S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	0	3 000
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 11.05.2010 - Petro Remont Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	2 200	0
✓ 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
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 16.06.2011 - Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	490	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 688	2 005	2 270
<b>A. należności wekslowe</b>	<b>2 305</b>	<b>1 886</b>	<b>2 063</b>
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST	0	43	0

# GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową			
✓ 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	55	55
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	660	660	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 CHEMOREMONT Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	148	0	0
✓ 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>B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>163</b>	<b>118</b>	<b>207</b>
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o.	72	72	72
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	0	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
<b>C. uzyskane gwarancje bankowe</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	49	0	0
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Emerson Proces Management Sp. z o.o.	114	0	0
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Tyco Thermal Controls Sp. z o.o.	58	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>31 761</b>	<b>28 325</b>	<b>28 624</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	31 761	28 325	28 624
<b>A. zobowiązania wekslowe</b>	<b>6 120</b>	<b>5 218</b>	<b>5 126</b>
✓ 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	282	282
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 600	3 600	3 600
✓ 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 PZU S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	173	0	0
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUIr Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	985	304	696
✓ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umowy zawartej z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	515	0	515
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Synthos-DWORY Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	159	0	0

# GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2011 roku zakończony 30 września 2011 roku

✓ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umowy zawartej z ZBACH Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	375	0	0
<b>B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>5 039</b>	<b>4 186</b>	<b>4 579</b>
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	160	145	145
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Grupa Lotos S.A.	0	283	283
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - BiproRaf Sp. z o.o.	0	21	21
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	3 600	3 600	3 600
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o.	137	137	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 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
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Zeman Sp. z o.o.	173	0	0
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	273	0	0
<b>C. udzielone gwarancje bankowe</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Kopalnia Soli Kłodawa S.A.	30	0	0
<b>D. blokada środków finansowych</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
✓ zabezpieczenie gwarancji bankowych udzielonych przez Bank BPH S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	9	0	0
<b>E. udzielone poręczenia</b>	<b>1 297</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
✓ poręczenie udzielone firmie AJAKS S.A. na podstawie umowy poręczenia z dn. 01.09.2011	1 297	0	0
<b>F. udzielone gwarancje korporacyjne</b>	<b>19 266</b>	<b>18 920</b>	<b>18 920</b>
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	2 654	2 423	2 423
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	1 328	1 212	1 212
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	10 308	10 308	10 308
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	4 976	4 976	4 976
<b>Pozycje pozabilansowe razem:</b>	<b>36 480</b>	<b>32 830</b>	<b>34 194</b>

**Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.**

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. na dzień 30 września 2011 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	30.09.2011 (niebadany) tys. PLN	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	31.12.2010 tys. PLN
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>6 820</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	415	0	0
<b>A. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
➤ otrzymane gwarancje ubezpieczeniowe, zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Elektromontaż Sp. z o.o.	415	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	6 820
<b>A. otrzymane gwarancje bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 820</b>
➤ gwarancja bankowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	0	0	6 820
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>3 289</b>	<b>290</b>	<b>350</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	1 027	290	290
<b>A. zobowiązania wekslowe</b>	<b>1 027</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
➤ 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	537	290	290
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 16.06.2011 - Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	490	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 262	0	60
<b>A. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>219</b>	<b>0</b>	<b>60</b>
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa-Vitkowice	60	0	60
➤ 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 gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - Synthos Dwory Sp. z o.o.	26	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - należytego wykonania umowy - Synthos Dwory Sp. z o.o.	52	0	0
<b>B. udzielone gwarancje bankowe</b>	<b>2 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
➤ 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
➤ udzielone gwarancje bankowe, zabezpieczenie zapłaty do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	299	0	0
➤ udzielone gwarancje bankowe, zabezpieczenie zapłaty do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	618	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe razem:</b>	<b>3 704</b>	<b>290</b>	<b>7 170</b>

K-PROTOS a.s. na dzień 30 września 2011 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>368</b>	<b>368</b>	<b>368</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	368	368	368
<b>A. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>368</b>	<b>368</b>	<b>368</b>
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	19	19	19
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	92	92	92
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	111	111	111
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	27	27	27
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Chemoprojekt Praha	119	119	119
<b>Pozycje pozabilansowe razem:</b>	<b>368</b>	<b>368</b>	<b>368</b>

**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 trzecim 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 postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, przekraczających kryterium 10% kapitałów własnych Emitenta.

**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 III 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 2011 roku udzieliła następujących gwarancji przekraczających równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

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:

- 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.
- 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 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.

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 odnotowały 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 strony, zgodnie z założoną strategią, Grupa CHEMOSERVIS w dalszym ciągu kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie w korzystne obszary, w tym miejscu można wspomnieć o wejściu na rynek czeski z nowym produktem tj. zasuwami o różnej średnicy przelotów. Podobnie podmioty zależne, prowadząc szeroką akcję informacyjną w zakresie swojej działalności celem wejścia w nowe obszary, przygotowują i składają oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych.

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 NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Z punktu widzenia jednostki dominującej niewątpliwym wpływem na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału będzie miał fakt rozwoju usług oferowanych w branży obróbki skrawaniem. Planowana jest rozbudowa parku maszynowego oraz ekspansja na rynki zagraniczne. Pierwsze kroki w tym kierunku zostały już poczynione, CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła umowę z czeską firmą Armatury Group na wykonanie i montaż zasuw zaporowych o wartości 5,5 mln zł, co niewątpliwie będzie miało wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. Ponadto w III kwartale 2011 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. złożył 110 ofert na wartość około 61 mln zł. Większość przetargów na dzień publikacji niniejszego raportu jest w trakcie analizy przez Inwestorów, natomiast część złożonych ofert jest na etapie negocjacji z Inwestorami. Działania te są silnie zintensyfikowane, aby móc zapobiec sytuacji, którą można było zaobserwować w poprzednich latach, a mianowicie spadkowi przychodów w IV kwartale.

Istotnym faktem z perspektywy finansowej podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. będzie kontynuacja kontraktów zawartych z Synthos Dwory 4 i 5 Sp. z o.o. oraz Miejsko-Przemysłową Oczyszczalnią Ścieków Sp. z o.o. w Oświęcimiu, które wkraczają w końcowy etap.

**AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA**

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2011 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 14 listopada 2011 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 14 listopada 2011 roku.