

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

CHEMOSERVIS-DWORY

za 2010 rok

**Oświęcim
28 kwietnia 2011 rok**

SPIS TREŚCI:

| | |
|--|----------|
| PISMO PREZESA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 4 |
| CZĘŚĆ I | |
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 5 |
| CZĘŚĆ II | |
| DODATKOWE INFORMACJE | 7 |
| 1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych..... | 7 |
| 2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń | 14 |
| 3. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem..... | 16 |
| 4. Informacja o podstawowych usługach..... | 17 |
| 5. Informacja o rynkach zbytu..... | 18 |
| 6. Charakterystyka działań handlowych..... | 20 |
| 7. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych | 28 |
| 8. Informacja o zawartych transakcjach..... | 28 |
| 9. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach..... | 29 |
| 10. Informacja o udzielonych pożyczkach..... | 33 |
| 11. Informacja o wykorzystaniu przez Jednostkę Dominującą, wpływów z ewentualnej emisji papierów wartościowych..... | 34 |
| 12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek | 34 |
| 13. Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej | 36 |
| • Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu | 36 |
| • Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej..... | 38 |
| • Opis struktury głównych lokat kapitałowych | 39 |
| • Skład Grupy Kapitałowej | 39 |
| • Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej..... | 40 |
| • Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej..... | 40 |
| 14. Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami | 44 |
| 15. Ocena wraz z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi | 44 |
| 16. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji | 45 |
| 17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności | 46 |
| 18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania | 47 |
| 19. Wskazanie wszelkich umów pomiędzy Jednostką Dominującą, a osobami zarządzającymi nią | 47 |
| 20. Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych osobą zarządzającym oraz nadzorującym Jednostką Dominującą..... | 48 |
| 21. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Jednostki Dominującej | 49 |
| 22. Informacja o znanych umowach w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji Jednostki Dominującej | 51 |

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO

BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 52

1. Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem 52
2. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu..... 52

AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ..... 54

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

Z przyjemnością przedkładam Państwu Skonsolidowany Raport Roczny podsumowujący działalność oraz opisujący najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w minionym 2010 roku.

Biorąc pod uwagę aktualne wyniki ekonomiczne Grupy oraz podjęte do tej pory konkretne działania prorozwojowe, mam nadzieję że dotychczasowi Akcjonariusze Jednostki dominującej nie będą zawiedzeni tym bardziej, iż Zarządy spółek Grupy mają na celu intensyfikację działań, determinujących coraz bardziej dynamiczny rozwój połączony ze wzrostem wartości jednostek. Zasadniczym zamierzeniem jest wzmacnianie dotychczasowych segmentów działalności oraz jednoczesne poszukiwanie nowych źródeł rozwoju, co zapewni Grupie Kapitałowej dalszą dywersyfikację źródeł przychodów.

Pragnę zatem podziękować całemu zespołowi Grupy CHEMOSERVIS-DWORY jednak przede wszystkim Państwu za dotychczasowe zaufanie, jakim zostaliśmy obdarzeni, zapewniając jednocześnie, że dołożę wszelkich starań by wykorzystać potencjał Grupy, gwarantując ciągłość jej rozwoju, zwiększając efektywność działania, a przez to dążąc do maksymalizacji zysków Akcjonariuszy. Pozostając z wyrazami szacunku, zachęcam wszystkich Państwa do wnikliwej analizy raportu okresowego za 2010 rok.

Wyrażam w tym miejscu swoje przekonanie, iż nadchodzący rok będzie czasem wytężonej pracy prowadzącym do wzrostu wartości Jednostek Grupy.

Wojciech Mazur

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny
CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | okres obrotowy | | okres obrotowy | |
| | za 12 miesięcy | za 12 miesięcy | za 12 miesięcy | za 12 miesięcy |
| | Zakończony | zakończony | zakończony | zakończony |
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 100 249 | 49 931 | 25 035 | 11 503 |
| II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 92 290 | 45 501 | 23 047 | 10 483 |
| III. Zysk (strata) ze sprzedaży | 7 959 | 4 431 | 1 987 | 1 021 |
| IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 429 | 416 | 107 | 96 |
| V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 643 | 486 | 161 | 112 |
| VI. Zysk (strata) netto | 683 | 233 | 170 | 54 |
| VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 683 | 233 | 170 | 54 |
| VIII. Całkowite dochody ogółem | 221 | 233 | 55 | 54 |
| IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 221 | 233 | 55 | 54 |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -3 660 | 2 614 | -914 | 602 |
| XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -29 364 | -2 852 | -7 333 | -657 |
| XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 37 621 | -895 | 9 395 | -206 |
| XIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 4 597 | -1 134 | 1 148 | -261 |

| | tys. PLN | | tys. EUR | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | stan na dzień | | stan na dzień | |
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| I. Aktywa trwałe | 30 096 | 9 491 | 7 600 | 2 310 |
| II. Aktywa obrotowe | 68 238 | 23 794 | 17 231 | 5 792 |
| III. Aktywa razem | 98 334 | 33 285 | 24 830 | 8 102 |
| IV. Zobowiązania długoterminowe | 5 112 | 3 962 | 1 291 | 964 |
| V. Zobowiązania krótkoterminowe | 44 267 | 18 813 | 11 178 | 4 579 |
| VI. Kapitał własny | 48 955 | 10 510 | 12 361 | 2 558 |
| VII. Kapitał zakładowy | 15 006 | 6 792 | 3 789 | 1 653 |
| VIII. Pasywa, razem | 98 334 | 33 285 | 24 830 | 8 102 |
| IX. Ilość akcji (w szt.)* | 150 060 | 150 060 | 150 060 | 150 060 |
| X. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XI. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,33 | 0,07 | 0,08 | 0,02 |
| XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,33 | 0,07 | 0,08 | 0,02 |
| XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2010 roku – 3,9603 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku – 4,0044 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku kurs ten wynosił 4,3406 PLN/EUR.

CZĘŚĆ II

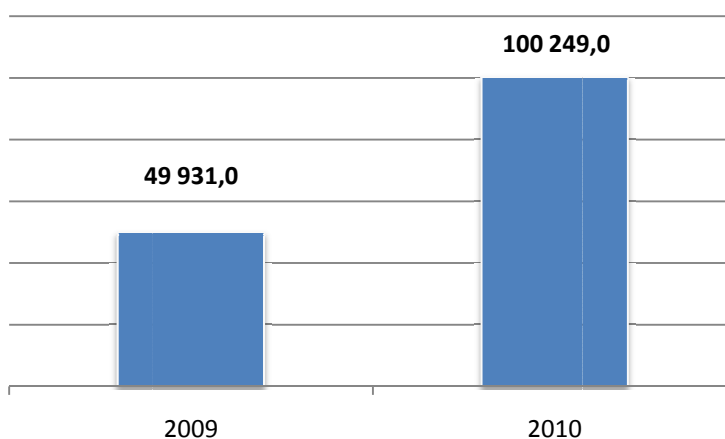
DODATKOWE INFORMACJE

1. **OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM**

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w 2010 roku uzyskała przychody w wysokości 100 mln zł. W porównaniu do 2009 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 100,8%. Obok znaczącej zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., zauważyć należy również dywersyfikację źródeł przychodów Jednostki Dominującej. Znaczącej zmianie uległa również struktura kontrahentów, od których Podmiot Dominujący pozyskał przychody. Na dynamikę wielkości przychodów, w porównaniu do analogicznego poprzedniego okresu sprawozdawczego, duży wpływ ma również konsolidacja danych finansowych, w tym przychodów ze sprzedaży, pozyskanych przez Jednostkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. w okresie podlegającym konsolidacji czyli od 1 listopada 2010 roku.

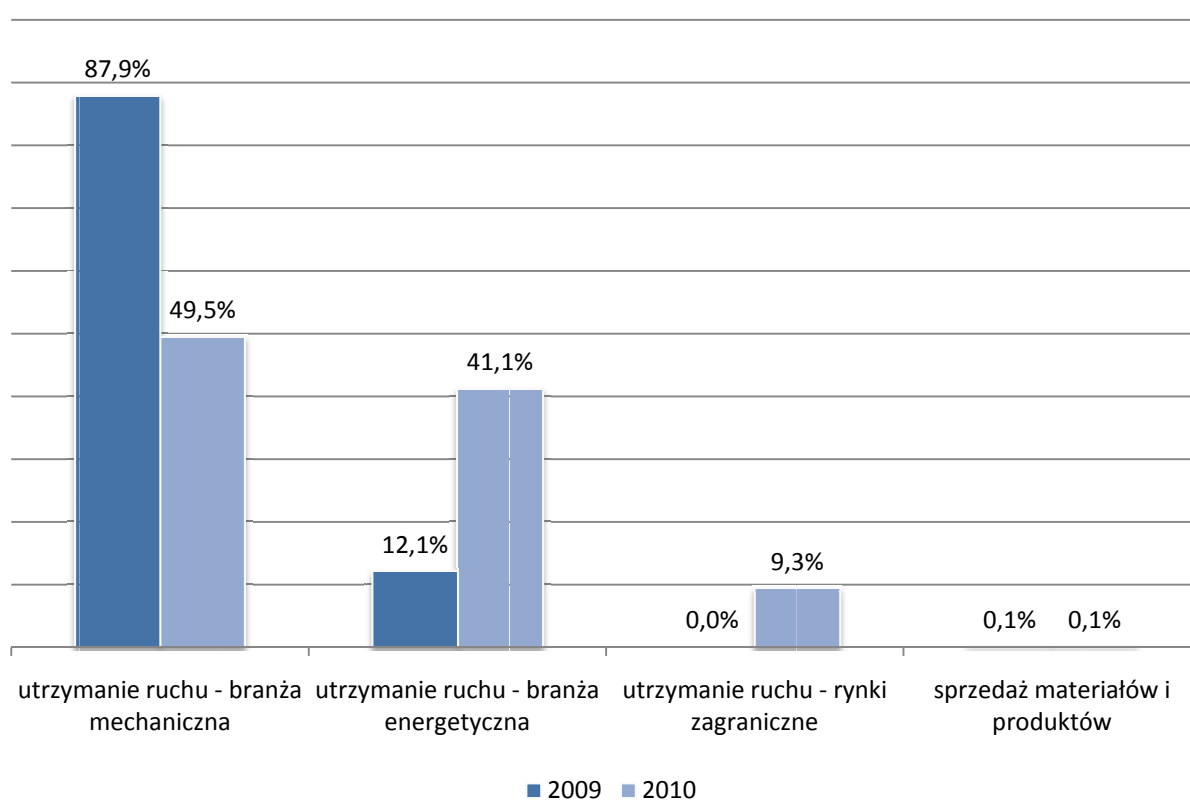
Przychody ze sprzedaży w latach 2009-2010

| Rok | Przychody ze sprzedaży (w tys. zł) | Dynamika |
|------|------------------------------------|----------|
| 2009 | 49 931,0 | 85,0% |
| 2010 | 100 249,0 | 100,8% |



Przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2010 wg usług

| Rok | Przychody ze sprzedaży (tys. zł) | | | | | wskaźnik | | | |
|------|----------------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------|
| | Razem | z tego | | | | Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna | Utrzymanie ruchu - branża energetyczna | Utrzymanie ruchu - rynki zagraniczne | Sprzedaż materiałów i produktów |
| | | Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna | Utrzymanie ruchu - branża energetyczna | Utrzymanie ruchu - rynki zagraniczne | Sprzedaż materiałów i produktów | | | | |
| 2009 | 49 931,0 | 43 875,0 | 6 018,0 | 0,0 | 38,0 | 87,9% | 12,1% | 0,0% | 0,1% |
| 2010 | 100 249,0 | 49 586,0 | 41 213,0 | 9 368,0 | 82,0 | 49,5% | 41,1% | 9,3% | 0,1% |



Największy udział w przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w 2010 roku mają przychody uzyskane w segmencie utrzymania ruchu – branża mechaniczna (49,5%). Drugim, co do wielkości źródłem przychodów jest utrzymanie ruchu – branża energetyczna (41,1%).

Wybrane skonsolidowane zagadnienia finansowe w latach 2009 – 2010

| Lp. | Wybrane zagadnienia finansowe | 2010 | 2009 | DYNAMIKA | |
|-----|--|---------|--------|----------|----------|
| | | | | Kwotowo | % |
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 100 249 | 49 931 | 50 318 | 100,8% |
| 2 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 429 | 416 | 13 | 3,1% |
| 3 | Zysk (strata) brutto | 643 | 486 | 157 | 32,3% |
| 4 | Zysk (strata) netto | 683 | 233 | 450 | 193,1% |
| 5 | Inne całkowite dochody netto | -462 | 0 | -462 | - |
| 6 | Całkowite dochody netto ogółem | 221 | 233 | -12 | -5,2% |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -3 660 | 2 614 | -6 274 | -240,0% |
| 8 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -29 364 | -2 852 | -26 512 | 929,5% |
| 9 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 37 621 | -895 | 38 516 | -4302,9% |
| 10 | Przepływy pieniężne netto, razem | 4 597 | -1 134 | 5 731 | -505,4% |
| 11 | Aktywa razem | 98 334 | 33 285 | 65 049 | 195,4% |
| 12 | Aktywa obrotowe | 68 238 | 23 794 | 44 444 | 186,8% |
| 13 | Zapasy | 3 444 | 1 429 | 2 015 | 140,9% |
| 14 | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 52 202 | 17 962 | 34 240 | 190,6% |
| 15 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 489 | 3 892 | 4 597 | 118,1% |
| 16 | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 49 379 | 22 775 | 26 604 | 116,8% |
| 17 | Zobowiązania długoterminowe | 5 112 | 3 962 | 1 150 | 29,0% |
| 18 | Zobowiązania krótkoterminowe | 44 267 | 18 813 | 25 454 | 135,3% |
| 19 | Kapitał własny | 48 955 | 10 510 | 38 445 | 365,8% |
| 20 | Kapitał zakładowy | 15 006 | 6 792 | 8 214 | 120,9% |

W 2010 roku wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w porównaniu do danych z roku 2009, uległy poprawie, zarówno na działalności operacyjnej, jak również wynik finansowy brutto i netto Grupy. Niemniej po uwzględnieniu innych całkowitych dochodów netto w kwocie -462 tys. zł, stanowiących różnice kursowe z przeliczenia zagranicznej jednostki zależnej, całkowite dochody netto ogółem wyniosły 221 tys. zł i są niższe w porównaniu do analogicznych danych za 2009 rok o 5,2%.

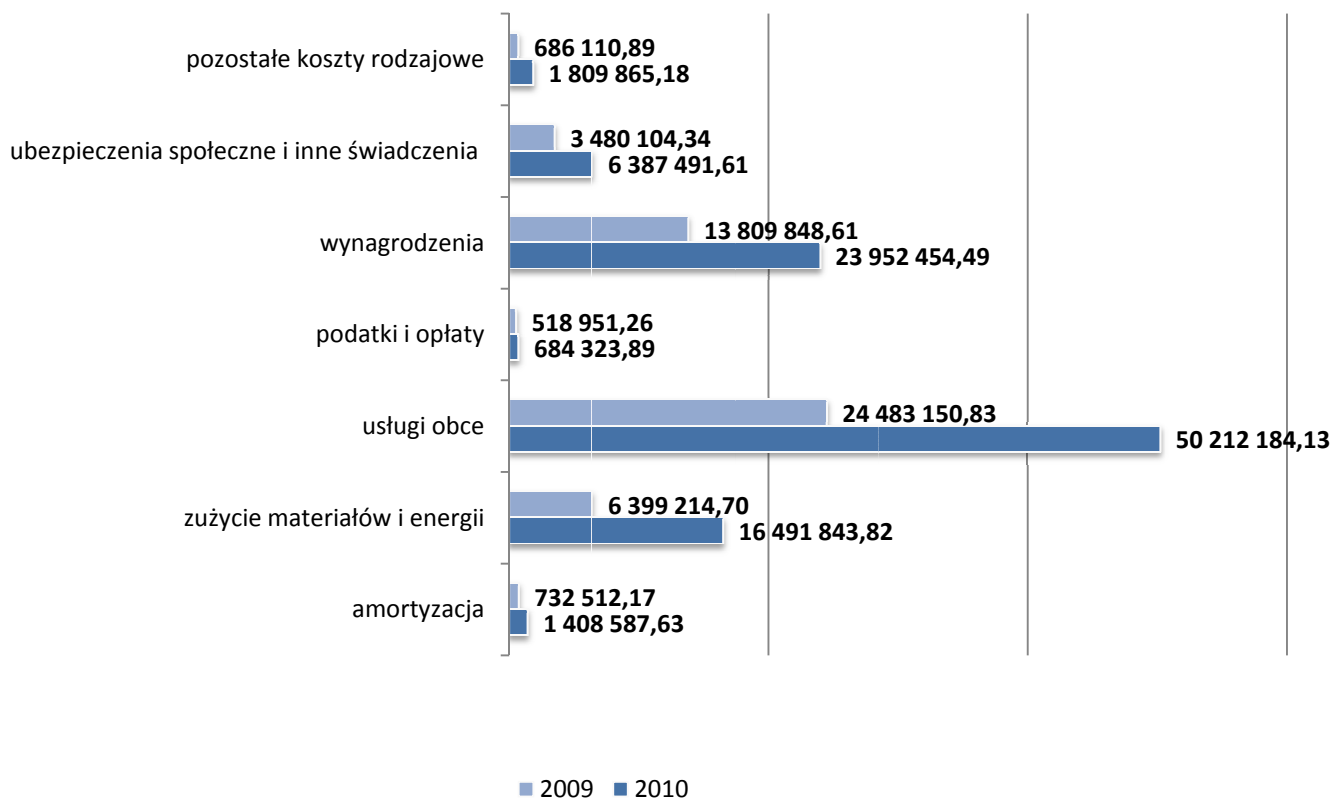
Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 99,6 mln zł. Przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 101%, koszty działalności operacyjnej również wzrosły o 101%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych usług wzrósł o 103%, koszty sprzedaży wzrosły o 137%, koszty zarządu wzrosły o 67%.

Najbardziej istotny wpływ na wysokość poniesionych przez Grupę Kapitałową w 2010 roku kosztów działalności miały koszty zużycia materiałów i energii o 158% oraz pozostałych kosztów rodzajowych o 164% w porównaniu do danych za analogiczny poprzedni okres sprawozdawczy. Tak znacząca zmiana wysokości kosztów jest efektem realizacji w 2010 roku

zleceń z dużym udziałem zadań inwestycyjnych wymagających znaczących nakładów materiałowych oraz ponoszenia pozostałych kosztów rodzajowych takich jak koszty delegacji służbowych, zakwaterowania i wyżywienia pracowników realizujących zadania inwestycyjne.

Koszty rodzajowe poniesione w 2010 roku przez Grupę przedstawiają się następująco:

| Rodzaj kosztów | Wysokość kosztów w 2010 | Wysokość kosztów w 2009 | DYNAMIKA | |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| | | | Kwotowa | % |
| amortyzacja | 1 408 587,63 | 732 512,17 | 676 075,46 | 92,30% |
| zużycie materiałów i energii | 16 491 843,82 | 6 399 214,70 | 10 092 629,12 | 157,72% |
| usługi obce | 50 212 184,13 | 24 483 150,83 | 25 729 033,30 | 105,09% |
| podatki i opłaty | 684 323,89 | 518 951,26 | 165 372,63 | 31,87% |
| wynagrodzenia | 23 952 454,49 | 13 809 848,61 | 10 142 605,88 | 73,44% |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 6 387 491,61 | 3 480 104,34 | 2 907 387,27 | 83,54% |
| pozostałe koszty rodzajowe | 1 809 865,18 | 686 110,89 | 1 123 754,29 | 163,79% |
| Razem koszty rodzajowe: | 100 946 750,75 | 50 109 892,80 | 50 836 857,95 | 101,45% |



W ramach kosztów działalności Grupy wszystkie kategorie kosztów uległy wzrostowi. Dynamika przedstawia się następująco:

- koszty amortyzacji wzrost o 92%,
- koszty materiałów i energii wzrost o 158%,
- koszty usług obcych wzrost o 105%,
- koszty wynagrodzeń wzrost o 73%,
- koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrost o 84%,
- podatki i opłaty wzrost o 32%,
- pozostałe koszty rodzajowe wzrost o 164%.

Wzrost wszystkich kategorii kosztów w Grupie Kapitałowej, poza kosztami materiałów i energii oraz pozostałych kosztów rodzajowych, w porównaniu do danych okresu poprzedniego, wynika w głównej mierze z konsolidacji danych finansowych z jednostkami zależnymi i włączeniem kosztów ich funkcjonowania do kosztów Jednostki Dominującej od dnia przejęcia kontroli to jest za okres od 1 listopada 2010 roku, w przypadku K-Protos a.s. oraz całego 2010 roku w przypadku ZE ZEN Sp. z o.o. Natomiast dane porównywalne za 2009 rok w głównej mierze zawierają dane jednostkowe Jednostki Dominującej, zaś skonsolidowane począwszy od IV kwartału 2009 roku, obejmujące dane Jednostki Dominującej oraz ZE ZEN Sp. z o.o. Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi spowodowało wzrost skonsolidowanej wartości majątku Grupy Kapitałowej oraz zwiększeniem kadry pracowniczej. Wiąże się to z ponoszeniem większych kosztów amortyzacji, wynagrodzeń, narzutów na wynagrodzenia, świadczeń na rzecz pracowników oraz podatków i opłat.

Zwiększone koszty materiałów i usług obcych oraz pozostałych kosztów rodzajowych są efektem nie tylko konsolidacji danych finansowych, ale również zmian w zakresie świadczonych przez Grupę Kapitałową usług. Realizowane zadania, szczególnie zadania inwestycyjne oraz generalnego wykonawstwa, wymagają znacznie większego zaangażowania materiałów produkcyjnych oraz usług obcych, niż jak jest to w przypadku świadczenia usług z zakresu utrzymania ruchu, gdzie głównym składnikiem kosztowym jest koszt robocizny z pochodnymi.

Struktura kosztów rodzajowych w latach 2009 - 2010

| Rodzaj kosztów | Wysokość kosztów w 2010 | Wysokość kosztów w 2009 | Struktura | |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | | | 2010 | 2009 |
| amortyzacja | 1 408 587,63 | 732 512,17 | 1,40% | 1,46% |
| zużycie materiałów i energii | 16 491 843,82 | 6 399 214,70 | 16,34% | 12,77% |
| usługi obce | 50 212 184,13 | 24 483 150,83 | 49,74% | 48,86% |
| podatki i opłaty | 684 323,89 | 518 951,26 | 0,68% | 1,04% |
| wynagrodzenia | 23 952 454,49 | 13 809 848,61 | 23,73% | 27,56% |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 6 387 491,61 | 3 480 104,34 | 6,33% | 6,94% |
| pozostałe koszty rodzajowe | 1 809 865,18 | 686 110,89 | 1,79% | 1,37% |
| Razem koszty rodzajowe: | 100 946 750,75 | 50 109 892,80 | 100,00% | 100,00% |

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY na działalności operacyjnej uzyskała dodatni wynik w wysokości 628 tys. zł. Bilans pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej zamknął się ujemnym wynikiem w wysokości 199 tys. zł. Na wysokość wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wpływ miały zawiązana rezerwa na roszczenia pracownicze, wypłacone odprawy emerytalno-rentowe i renty wyrównawcze oraz poniesione koszty nabycia udziałów w jednostkach zależnych. Na działalności finansowej Grupa uzyskała wyższe przychody finansowe od kosztów. Wynik na działalności finansowej wyniósł 215 tys. zł, i jest efektem uzyskanych przez Grupę odsetek od środków finansowych zgromadzonych na lokatach bankowych oraz rachunkach bankowych. Po stronie kosztów finansowych, największą pozycję stanowią ujemne różnice kursowe oraz koszty odsetek od kredytów bankowych i prowizji związanych z ich pozyskaniem, jak również koszty finansowe factoringu.

Ogółem wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej za 2010 rok wyniósł 643 tys. zł, zaś wynik netto 683 tys. zł. i jest wyższy w porównaniu do 2009 roku odpowiednio o 32% i 193%. Po uwzględnieniu całkowitych dochodów netto przedstawiających stratę w wysokości -462 tys. zł, powstałej w wyniku przeliczenia jednostki zagranicznej, całkowite dochody netto Grupy Kapitałowej wynoszą 221 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2009 rok, nastąpił spadek całkowitych dochodów netto o 5%. Niewielka zmiana wyników finansowych wynika z niskich marż pozyskiwanych zleceń oraz jest konsekwencją stawek rozliczeniowych roboczogodziny w ramach stałych umów na utrzymanie ruchu.

Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych.

**Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową
Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2010 roku**

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość pożądana | 2010 | 2009 |
|---------------------------------|--|---------------------|----------|---------|
| I. Wskaźniki rentowności | | | | |
| 1 | Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i> | max | 0,7% | 0,7% |
| 2 | Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i> | max | 1,4% | 2,2% |
| 3 | Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i> | max | 0,7% | 0,5% |
| II. Wskaźniki płynności | | | | |
| 4 | Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i> | 1,5 - 2,0 | 1,54 | 1,26 |
| 5 | Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i> | 0,8 - 1,0 | 1,46 | 1,19 |
| 6 | Kapitał obrotowy <i>(aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)</i> | max | 23 971,0 | 4 981,4 |

Do głównych czynników zewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zaliczyć należy:

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

Natomiast do czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej zaliczyć należy:

- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Grupy do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych,
- konsekwentna realizacja dywersyfikacji źródeł przychodów Grupy i pozyskiwanie nowych odbiorców,
- wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem,

- ścisła kontrola ponoszonych kosztów działalności, w szczególności kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej,
- realizacja zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych.

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY JEST NA NIE NARAŻONA

W związku ze zwiększeniem zapotrzebowania na usługi budowlano-montażowe i rozszerzeniem działalności o nowe rynki oraz realizacją kontraktów w systemie generalnego wykonawcy Grupa CHEMOSERVIS-DWORY ponosi ryzyko związane z zabezpieczeniem kontraktów w zakresie należytego wykonania umowy i gwarancji. W konsekwencji prowadzi to do konieczności wniesienia kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową, bankową lub w formie pieniądza, co z kolei wpływa bezpośrednio na zwiększenie kosztów i zamrożenie środków finansowych. Dodatkowo Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko poniesienia kosztów potencjalnych napraw gwarancyjnych, w szczególności do zadań, dla których wyznaczono 60 miesięczny okres gwarancji liczony od dnia odbioru końcowego inwestycji. Istnieje także ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorcę, bądź otrzymania należności ze zwłoką. Dodatkowo Grupa ponosi ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów, co może w konsekwencji doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji usług i poniesienia strat w związku z wykonywanym zadaniem. Ponadto Grupa CHEMOSERVIS-DWORY narażona jest na ryzyko związane ze wstrzymaniem decyzji o rozpoczęciu nowych projektów inwestycyjnych przez inwestorów.

Ze względu na specyfikę realizowanych zleceń oraz rodzaj wykonywanych prac przez Jednostki Grupy na terach m.in. firm: Synthos Dwory Sp. z o.o., ArcelorMittal Poland S.A. czy Synthos Kralupy a.s. (utrzymanie ruchu), praca wiąże się z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe. Dlatego uwzględniając charakter działalności Grupy Kapitałowej oraz prowadzone procesy produkcyjne nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Celem profilaktyki Grupa CHEMOSERVIS-DWORY dokonała oceny „Ryzyko Zawodowe”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system

bezpieczeństwa w Grupie przyjęto ocenę ryzyka na poziomie małym akceptowalnym. Corocznie Grupa CHEMOSERVIS-DWORY inwestuje pokaźne środki finansowe na poprawę warunków pracy. Także w 2010 roku opracowano szczegółowy plan poprawy warunków pracy. Zadania te mają na celu podniesienie jakości warunków pracy.

W 2010 roku w Jednostkach Grupy stwierdzono osiem wypadków przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przesłanki, należy stwierdzić, że istnieje małe prawdopodobieństwo poniesienia przez zakład dodatkowych kosztów z tytułu odszkodowań za zaistniałe choroby zawodowe i wypadki przy pracy jak i podwyższenie ubezpieczenia wypadkowego odprowadzanego przez pracodawcę do ZUS.

Dodatkowym ryzykiem, na które narażona jest Grupa Kapitałowa, a w szczególności Jednostka dominująca jest ryzyko związane z niepowodzeniem procesów akwizycyjnych, realizowanych w ramach strategii rozwoju Emitenta. Istnieje bowiem możliwość, iż w perspektywie czasu finalne koszty poniesione przez Grupę w związku z dokonywanymi akwizycjami, mogą okazać się wyższe od wcześniej planowanych. Potencjalne pojawienie się takich sytuacji może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY. Ponadto pewne nieprzewidywalne zdarzenia lub okoliczności mogą uniemożliwić realizację strategii przejęcia innych podmiotów. Może okazać się, iż na rynku brak jest podmiotów spełniających określone wymagania Grupy Kapitałowej lub oferowana cena danego podmiotu może okazać się przeszacowana. Istnieje również możliwość wzrostu konkurencji na rynku w którym działa Grupa w dziedzinie akwizycji.

W tym celu Zarządy Jednostek Grupy podejmują szereg działań w celu wyeliminowania czynników generujących powyższe ryzyko. Statutowe zapisy Jednostek Grupy zobowiązują do procedury wnioskowania do Organu Nadzorczego celem wyrażenia zgody na podjęcie kroków zmierzających do realizacji danego przedsięwzięcia. Podejmowane są także badania danych podmiotów w formie *due diligence*, gdzie wybrani Specjaliści z odpowiednich obszarów Jednostki dominującej, dokonują fachowej oceny potencjalnego podmiotu w kontekście akwizycji.

3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe podmiotów Grupy prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależny biegły rewident, wybierany przez Rady Nadzorcze podmiotów Grupy oraz pracownicy i osoby zarządzające.

Wyniki finansowe podmiotów Grupy są również na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Rady Nadzorcze. Dodatkowo część decyzji związanych z zaciąganiem zobowiązań finansowych, kierunków ich rozwoju, założeń budżetowych, podpisywania umów itp., zgodnie ze Statutami Spółek oraz postanowieniami Regulaminów: Zarządu i Rad Nadzorczych, podejmowana jest przez Członków Rad Nadzorczych na podstawie przedłożonych przez Zarządy wniosków i rekomendacji.

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

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

Bieżąca działalność Grupy jest kontrolowana w sposób ciągły przez wyspecjalizowanych pracowników pod nadzorem osób zarządzających, jak i nadzorujących. Sporządzane na bieżąco analizy zachodzących procesów pozwalają podejmować decyzje, które mają na celu ograniczenie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności.

System kontroli wewnętrznej służący prawidłowemu sporządzaniu sprawozdań finansowych jest oparty o akty normatywne podmiotów Grupy wynikające z wieloszczeblowego opartego o schematy organizacyjne zatwierdzania dokumentów w zakresach:

- obiegu dokumentów obrotu materiałowego i systemu przepustkowego,
- obiegu dokumentów finansowych,
- inwentaryzacji.

Sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego wymaga zagregowania odpowiednich pozycji danych finansowych wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Wymaga to przygotowania odpowiednich formularzy oraz instrukcji zawierających wytyczne agregowania odpowiednich danych finansowych w takich samych notach sprawozdania finansowego przez wszystkich uczestników grupy. Dodatkowej analizie przesyłanych danych finansowych do konsolidacji, podlegają wprowadzane korekty konsolidacyjne, ujednolicające dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym, w sposób zapewniający rzetelność, przejrzystość i porównywalność prezentowanych danych finansowych.

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

Usługi branżowe jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

| Segment branżowy | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|----------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| Utrzymanie ruchu | 12 858,0 | 29,1% | 12 324,0 | 24,7% | -4,2% |
| Remont urządzeń i armatury | 6 685,0 | 15,1% | 11 175,0 | 22,4% | 67,2% |
| Obróbka skrawaniem | 824,0 | 1,9% | 990,0 | 2,0% | 20,1% |
| Roboty budowlano-montażowe | 23 670,0 | 53,5% | 24 421,0 | 48,9% | 3,2% |
| Pozostałe | 210,0 | 0,5% | 1 057,1 | 2,1% | 403,4% |
| RAZEM: | 44 247,0 | 100,0% | 49 967,1 | 100,0% | 12,9% |

Usługi branżowe podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

| Segment branżowy | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| Utrzymanie ruchu | 7 114,6 | 29,9% | 16 598,9 | 39,1% | 133,3% |
| Usługi elektryczne | 6 134,1 | 25,8% | 4 911,9 | 11,6% | -19,9% |
| Usługi energetyczne | 8 436,9 | 35,5% | 11 389,5 | 26,8% | 35,0% |
| Pozostałe | 2 079,3 | 8,7% | 9 576,8 | 22,5% | 360,6% |
| RAZEM: | 23 764,9 | 100,0% | 42 477,1 | 100,0% | 78,7% |

Usługi branżowe podmiotu zależnego K-Protos a.s.

| Segment branżowy | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| Utrzymanie ruchu | 15 345,0 | 35,3% | 17 994,5 | 30,8% | -12,7% |
| Remonty urządzeń i aparatury | 3 341,7 | 7,7% | 3 784,1 | 6,5% | -15,6% |
| Obróbka skrawaniem | 1 295,6 | 3,0% | 1 390,4 | 2,4% | -20,0% |
| Roboty budowlano-montażowe | 22 885,1 | 52,6% | 34 176,8 | 58,4% | 11,0% |
| Pozostałe | 639,0 | 1,4% | 1 093,7 | 1,9% | 35,7% |
| RAZEM: | 43 506,4 | 100,0% | 58 439,5 | 100,0% | 34,3% |

5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

Rynki zbytu jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

| Nazwa klienta | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| Synthis S.A., Synthos Dwory Sp. z o.o., spółki zależne Grupy Synthos | 19 601,4 | 44,3% | 18 979,9 | 38,0% | -3,2% |
| Jednostki Dominujące | 1 672,0 | 3,8% | 244,2 | 0,5% | -85,4% |
| Jednostki Zależne | 339,4 | 0,8% | 314,7 | 0,6% | -7,3% |
| Jednostki Współzależne | 97,5 | 0,2% | 532,2 | 1,1% | 445,8% |
| Pozostali | 22 536,4 | 50,9% | 29 896,1 | 59,8% | 32,7% |
| RAZEM: | 44 246,7 | 100,0% | 49 967,1 | 100,0% | 12,9% |

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług. W 2010 roku obroty z dostawcami usług wyniosły około 22 619,9 tys. zł.

Rynki zbytu podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

| Nazwa klienta | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| CHEMOSERVIS-DWORY S.A. | 2 900,0 | 12,2% | 1 272,0 | 3,0% | -56,1% |
| ArcelorMittal Poland S.A. | 14 156,9 | 59,6% | 36 804,4 | 86,6% | 160,0% |
| Spółki zależne ArcelorMittal Poland S.A. | 1 489,7 | 6,2% | 870,7 | 2,0% | -41,2% |
| Pozostali | 5 227,3 | 22,0% | 3 530,0 | 8,3% | -32,5% |
| RAZEM: | 23 764,9 | 100,0% | 42 477,1 | 100,0% | 78,7% |

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. ArcelorMittal Poland S.A.. W 2010 roku obroty z dostawcami usług wyniosły około 25 404,0 tys. zł.

Rynki zbytu podmiotu zależnego K-Protos a.s.

| Nazwa klienta | 2009 rok | | 2010 rok | | Zmiany % w stosunku do 2009 |
|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------------------------|
| | przychód w tys. zł | udział % | przychód w tys. zł | udział % | |
| Synthos Kralupy | 27 413,0 | 46,0% | 24 253,0 | 55,9% | 121,0% |
| Spolana Neratowica | 23 463,0 | 41,1% | 14 820,4 | 34,0% | 82,0% |
| Ceska Rafinerska | 1 896,0 | 3,2% | 1 785,4 | 4,1% | 94,0% |
| Pozostali | 5 530,0 | 9,7% | 2 638,6 | 6,0% | 61,0% |
| RAZEM: | 58 428,4 | 100,0% | 43 497,4 | 100,0% | -25,6% |

K-Protos a.s. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku czeskim i niemieckim u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług. W 2010 roku obroty z dostawcami usług wyniosły około 17 190,0 tys. zł.

Ponadto osoby pracujące w Jednostkach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY są zobowiązane do przestrzegania procedur systemu zarządzania jakością wg normy ISO 9001. Zgodnie z instrukcją dostawcy poddawani są kwalifikacji wstępnej i końcowej na podstawie, których dokonuje się wpisu na listę kwalifikowanych dostawców usług i materiałów. Dodatkowo przeprowadzana jest okresowa ocena dostawców materiałów i usług.

6. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działania jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W 2010 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. poprzez kontynuację i konsekwencję w realizacji przyjętych strategii w zakresie dywersyfikacji działalności, a w szczególności w związku z rosnącym zapotrzebowaniem na usługi budowlano-montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawcy, jak i rozwój poprzez wejście z oferowanymi usługami w nowe rynki zbytu, utrzymał tendencję wzrostową z tytułu przychodów ze sprzedaży. W porównaniu z rokiem 2009 przychody ze sprzedaży ogółem w roku 2010 wzrosły o około 13%, co przedstawia poniższy wykres.

Spółka nadal kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Tempo rozwoju Spółki uzależnione będzie w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej Polski, a w szczególności od wzrostu nakładów inwestycyjnych w branży budowlano-montażowej przedsiębiorstw. Osiągnięte przychody w są wynikiem pozyskanych zleceń:

- w drodze ofertowania,
- z wygranych przetargów,
- z realizacji umów wieloletnich.

Pozyskany na dzień 31 grudnia 2010 roku portfel zleceń Spółki, zabezpiecza przychody w 2011 roku w 65% w odniesieniu do założonego planu. Zarząd Spółki, poprzez zapewnienie sobie udziału w licznych przetargach, dąży do uzupełniania pakietu zleceń, a w przypadku wykorzystania istniejącego potencjału, nie wyklucza współpracy z podwykonawcami. Średnio w ciągu roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. składa około 550 ofert, których wartość oscyluje w pobliżu 21 mln zł. Na przestrzeni lat Spółka wypracowała szereg atutów, do których należą m.in.:

- doświadczenie i posiadane dobre referencje u dotychczasowych klientów,
- wysokie kwalifikacje pracowników,
- posiadane świadectwa uznania i uprawnienia oraz certyfikaty.

W roku 2010 firma CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na podstawie przeprowadzonego auditu wznawiającego zgodnie z normą PN-EN ISO 9001 po pozytywnej opinii, otrzymała certyfikat wydany przez jednostkę certyfikującą TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. w zakresie:

- całodobowego, technicznego utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych,
- remontu maszyn i urządzeń oraz obróbki skrawaniem,
- diagnostyki maszyn i urządzeń.

Ponadto na podstawie przeprowadzonego przez Placówkę Certyfikacyjną TDT CERT auditu nadzorującego, w którym również nie stwierdzono żadnych niezgodności, firma uzyskała rekomendacje utrzymania ważności certyfikatu na 2011 rok. Zakres ważności certyfikatu obejmuje:

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

INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH, ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI CHEMOSERVIS-DWORY S.A. I UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

Spółka dla celów niniejszego sprawozdania uznała, iż znaczącymi dla Firmy są:

umowa z Veolia Water Systems Sp. z o.o.

- wykonanie prefabrykacji, dostawy i montażu orurowania technologicznego wraz z niezbędnymi elementami złącznymi, kształtkami, kołnierzami, uszczelkami, zamocowaniami, konstrukcjami wsporczymi oraz izolacją termiczną w ramach realizacji inwestycji: Stacja Termicznej Utylizacji Osadów Ścieków na oczyszczalni ścieków Czajka w Warszawie (STUOŚ) za wynagrodzeniem wstępnym w wysokości 10 000 000,00 zł + VAT. Zadanie kontynuowane w 2011 roku.

umowa z REMAR Sp. z o.o.

- wykonanie robót i dostaw w ramach realizacji przedsięwzięcia polegającego na zabudowie instalacji dezodoryzacji w istniejącej Fabryce Estrów Metylowych Olejów Roślinnych Bioagra-Oil S.A. o planowanej zdolności produkcyjnej oleju dezodoryzowanego do 36 300 ton/rok wraz z posadowionymi na terenie Zakładu Olejów Roślinnych Komagra Sp. z o.o. instalacjami towarzyszącymi za wynagrodzeniem ryczałtowym w wysokości 5 150 000,00 zł + VAT.
- wykonanie zbiorników metyloowych Z-03, Z-04 i Z-16 w Fabryce Estrów Metylowych Olejów Roślinnych w Tychach za wynagrodzeniem 3 175 000,00 zł + VAT. Zadanie kontynuowane w 2011 roku.

umowa z Synthos-Dwory Sp. z o.o.

- wykonanie robót branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja I i II baterii polimeryzacji kauczuku w F-101” za wynagrodzeniem 4 730 000,00 zł + VAT. Zadanie kontynuowane w 2011 r.
- wykonanie robót w ramach zadania inwestycyjnego pt.: Modernizacja instalacji do produkcji emulgatora kalafoniowego za wynagrodzeniem 2 650 000,00 zł + VAT. Zadanie kontynuowane w 2011 roku.

Ponadto Spółka realizuje dla Synthos-Dwory Sp. z o.o. zadania związane z utrzymaniem ruchu i realizacją prac modernizacyjnych.

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

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

| L.p. | Tytuł Klauzuli | Suma ubezpieczenia | Franszyza redukcyjna |
|---------------|--|--------------------|----------------------|
| 1 | Szkody poniesione przez pracowników | 1 500 000,00 zł | wykupiona |
| 2 | Szkody spowodowane przez wózki widłowe | 100 000,00 zł | 400,00 zł |
| 3 | Szkody powstałe w związku z wykonywaniem czynności, prac lub usług przez podwykonawcę | 2 000 000,00 zł | 400,00 zł |
| 4 | Szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług spowodowane przez wypadki ubezpieczeniowe powstałe po przekazaniu odbiorcy przedmiotu tych czynności, prac lub usługi | 2 000 000,00 zł | 400,00 zł |
| 5 | Szkody w nieruchomościach, nieruchomościach, których Ubezpieczający korzystał na podstawie umowy najmu, dzierżawy, użyczenia, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze | 100 000,00 zł | 400,00 zł |
| RAZEM: | | 5 700 000,00 zł | 1 600,00 zł |

Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych

| L.p. | Przedmiot ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia | Składki cząstkowe |
|---------------|---|--------------------|-------------------|
| 1 | Budynki i budowle | 3 350 192,00 zł | 826,80 zł |
| 2 | Maszyny i urządzenia, wyposażenia | 1 523 786,00 zł | 375,64 zł |
| 3 | Środki obrotowe | 400 000,00 zł | 103,12 zł |
| 4 | Nakłady inwestycyjne | 100 000,00 zł | 51,68 zł |
| 5 | Koszty (zapobieżenia szkodzie, ratunku, uprzątnięcia) | 10 000,00 zł | 1,52 zł |
| 6 | Powódź | - | 147,30 zł |
| 7 | Huragan | - | 130,94 zł |
| RAZEM: | | 5 383 978,00 zł | 1 637,00 zł |

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

| L.p. | Przedmiot ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia | Składki cząstkowe |
|--------|--|--------------------|-------------------|
| 1 | Sprzęt elektroniczny stacjonarny | 262 523,00 zł | 924,00 zł |
| 2 | Sprzęt elektroniczny przenośny | 112 523,00 zł | 1 440,00 zł |
| 3 | Koszty odtworzenia danych i oprogramowania | 50 000,00 zł | 216,00 zł |
| RAZEM: | | 425 046,00 zł | 2 580,00 zł |

Działania podmiotu zależnego Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

W 2010 roku Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. uzyskał przychody w wysokości 42.506, 4 tys. zł, tym samym nastąpił ich wzrost w stosunku do 2009 roku o około 78%. Osiągnięte przychody były konsekwencją realizacji planów rozwoju podmiotu zależnego oraz przyjętej strategii zmierzającej do pozyskania nowych rynków zbytu oraz świadczenia usług w systemie generalnego wykonawcy. Jednocześnie na wysokość przychodów miały wpływ pozyskane zlecenia będące wynikiem wygranych przetargów oraz realizacja umów wieloletnich i zleceń dla takich podmiotów jak: ArcelorMittal S.A., EC Nowa Sp. z o.o. czy PUW HK Woda Sp. z o.o.. Ponadto podmiot zależny realizował zlecenia i umowy dla takich kontrahentów jak: AMP Dąbrowa Górnicza, AMP Batory, CHEMOSERVIS-DWORY S.A. czy VAMAZ.

| Kontrahent | Treść zadania | Kwota sprzedaży w tys. zł |
|----------------------|--|---------------------------|
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Ryczałt - bieżące utrzymanie ruchu w Dąbrowie Górniczej | 6 226,5 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Remont rozmrażalni | 5 670,9 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Remont Wielkiego Pieca | 5 647,1 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Leasing pracowników w ArcelorMittal Poland S.A. | 4 677,0 |
| AMP- BATORY | Utrzymanie ruchu w AMP Batory | 2 273,4 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Obsługa technologiczna i eksploatacyjna oraz serwis instalacji szlamów | 1 407,0 |
| AMP-SOSNOWIEC | Wykonanie instalacji chłodzenia walców | 1 150,0 |
| EC NOWA | Utrzymanie ruchu w EC Nova | 922,2 |
| CHEMOSERVIS | Budowa zbiorników Z-3 i Z-4 dla Bioagra-Oil w Tychach | 908,3 |
| AMP-ŚWIĘTOCHŁOWICE | Remont linii A1 | 626,1 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | Wykonanie instalacji odsiarczania surówki w zakresie branży elektrycznej | 522,7 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | TOP 323 -Modernizacja układu centralnego smarowania instalacji | 476,0 |

| | | |
|----------------------|--|-------|
| AMP-ŚWIĘTOCHŁOWICE | Leasing pracowników w AMP Świętochłowice | 463,9 |
| CHEMOSERVIS | Wykonanie instalacji rurociągów zewnętrznych dla Bioagra-Oil w Tychach | 450,0 |
| VAMAZ | FSE-11/10/DG Vamoz remont kanału kablowego | 299,3 |
| SPWR INVEST | FS-566/10/DG SPWR Invest montaż podparć dla instalacji na rafinerii Lotos w Gdań | 77,1 |
| AMP-ŚWIĘTOCHŁOWICE | FS-1405/10/ŚW AMP ŚW Wykonanie odwodnienia dachów hal produkcyjnych w AMP Zakła | 274,5 |
| EC NOWA | FS-647/10/DG ECN Remont instal. elektr. zdmuchiwaczy X- up i X – nk | 271,3 |
| EC NOWA | FS-186/10/DG ECN Wykonanie prac konserwacyjno – czyszczeniowych | 243,5 |
| AMP-DĄBROWA GÓRNICZA | FS-724/10/DG AMP DG Spawanie fat na rurociągu gazu wg ZRR nr HKE1/KE-13/50/2009 | 222,0 |
| HKW | FS-53/10/DG HKW Usługi w zakresie zapewnienia sprawności technicznej i technolog | 216,7 |
| AMP-ŚWIĘTOCHŁOWICE | FS-85/10/ŚW AM - remont średni linii A8 | 216,3 |
| ALKAT SP.Z O.O. | FS-712/10/DG Alkat Remont estakad pod ułożenie rurociągu tlenowego. | 200,0 |

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. nadal kontynuuje działania zmierzające do jak najlepszego zaspokojenia potrzeb i wymagań kontrahentów w zakresie świadczonych usług, ze szczególnym uwzględnieniem podstawowego rynku działalności (ArcelorMittal Poland S.A.) oraz w zakresie realizacji podpisanych umów z firmami: Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. i Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. na budowę zespołów kogeneracyjnych. W dniu 27 kwietnia 2011 roku, zostały podpisane aneksy do wyżej wspomnianych umów z firmami: Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. na kwotę 10 158 563,00 zł oraz Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. na kwotę 5 284 317,00 zł, rozszerzając przedmiotowy zakres kontraktów o wybudowanie hali dla transformatorów blokowych oraz zmianę technologii odzysku ciepła.

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. następujące umowy ubezpieczenia:

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

| L.p. | Tytuł Klauzuli | Suma ubezpieczenia | Franszyza redukcyjna |
|---------------|---|--------------------|----------------------|
| 1 | Szkody poniesione z tytułu prowadzenia działalności i posiadania mienia | 3 500 000,00 zł | 2 000,00 zł |
| RAZEM: | | 3 500 000,00 zł | 2 000,00 zł |

Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych

| L.p. | Przedmiot ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia | Składki cząstkowe |
|---------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------|
| 1 | Maszyny i urządzenia, wyposażenia | 1 772 658,48 zł | 760,46 zł |
| 2 | Środki obrotowe | 350 000,00 zł | 150,00 zł |
| 3 | Gotówka w systemie na pierwsze ryzyko | 5 000,00 zł | 11,15 zł |
| 4 | Niskocenne składniki mienia | 1 095 875,76 zł | 470,13 zł |
| 5 | Mienie pracownicze | 232 000,00 zł | 130,15 zł |
| 6 | Klauzula dodatkowa (drobne roboty) | 100 000,00 zł | 45,00 zł |
| RAZEM: | | 3 555 534,24 zł | 1 566,89 zł |

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

| L.p. | Przedmiot ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia | Składki cząstkowe |
|---------------|--|----------------------|-------------------|
| 1 | Stacjonarny sprzęt komputerowy | 226 426,91 zł | 475,00 zł |
| 2 | Przenośny sprzęt elektroniczny | 23 639,04 zł | 213,00 zł |
| 3 | Koszty odtworzenia danych i oprogramowania | 20 000,00 zł | 196,00 zł |
| RAZEM: | | 270 065,95 zł | 884,00 zł |

Działania podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Plan gospodarczy K-Protos a.s. w 2010 roku nie został zrealizowany ze względu na spadek koniunktury w branży. Główne źródła przychodów oraz kontrakty były realizowane z poniższymi kontrahentami.

| Kontrahent | Treść zadania |
|-------------------------|---|
| Synthos Kralupy | Ryczałt - bieżące utrzymanie ruchu w branży elektro-energetycznej w zakładzie w Kralupach |
| Synthos Kralupy | Stawki godzinowe - bieżące utrzymanie ruchu w mechanicznej w zakładzie w Kralupach |
| Spolana a.s. Neratovice | Stawki godzinowe: bieżące utrzymanie ruchu w branży elektro-energetycznej oraz mechanicznej |
| Synthos PBR | Prefabrykacja rurociągów, prace w branży elektrycznej |
| Synthos Kralupy | Budowa aparatury chemicznej |
| Spolana a.s. Neratovice | Budowa aparatury chemicznej – budowa kolumny absorpcyjnej |

K-Protos zawarł następujące umowy ubezpieczenia: HDI Versicherung AG, Organizachni Slozka Praga. Przedmiot umowy: odpowiedzialność cywilna za szkody przy realizacji kontraktów. Wysokość szkody do 1 580 tys. zł, podpisana 26 listopada 2008 roku, aneksowana 10 listopada 2010 roku, ważna do 1 grudnia 2011 roku. CSOB Poistovna, a.s.. Przedmiot umowy: ubezpieczenie na życie pracowników, podpisana 15 stycznia 2008 roku, aneksowana 15 stycznia 2011 roku, ważna do 16 stycznia 2012 roku.

K-Protos ma następujące główne długoterminowe umowy handlowe i kooperacyjne:

- Umowa z firmą Synthos Kralupy. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży mechanicznej, elektrycznej i automatycznej. Podpisana w dniu 20 kwietnia 2007 roku. Aneksowana 30 marca 2010 roku, ważna do 31 marca 2013 roku. Przewidywana wartość umowy w okresie od końca 2010 roku do wygaśnięcia umowy wynosi 4 740 tys. zł.
- Umowa z firmą Spolana a.s. Neratowice. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży elektrycznej i automatycznej, pomiarów i regulacji. Podpisana w dniu 7 stycznia 2004 roku. Aneksowana 14 maja 2008 roku, ważna bezterminowo, okres wypowiedzenia 3 miesiące. Przewidywana wartość umowy w okresie od końca 2010 roku do wygaśnięcia umowy wynosi 3 950 tys. zł.

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

W dniu 21 października 2010 roku, Jednostka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowy sprzedaży akcji imiennych czeskiej spółki akcyjnej K-Protos a.s., nabywając 100% akcji tej spółki. Przejęcie kontroli nad Jednostką Zależną nastąpiło w dniu 2 listopada 2010 roku. Transakcje zostały sfinansowane środkami finansowymi pozyskanymi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji serii D.

Równocześnie, Jednostka Dominująca, na podstawie zawartych w dniu 23 września 2009 roku umów, posiada 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Przejęcie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Płatność za udziały została podzielona na II etapy. I etap płatności został sfinansowany ze środków obrotowych Spółki. II płatność nastąpiła w grudniu 2010 roku i została sfinansowana ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji serii C.

Jednostka Zależna od CHEMOSERVIS-DWORY S.A., ZE ZEN Sp. z o.o. w dniu 20 sierpnia 2010 roku objęła 330 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w Zakładzie Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. Wartość zakupionych udziałów wynosi 16,5 tys. zł i uprawnia do 50,77% kapitału zakładowego spółki oraz do 50,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN. Sp. z o.o.

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

8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI

Spółki Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w okresie sprawozdawczym nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje dokonane z podmiotami powiązanyymi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 roku, w punkcie 16 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego na str. 90.

9. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. otrzymała następujące poręczenia i gwarancje:

- gwarancję ubezpieczeniową od Spółki Euronafit Trzebinia Sp. z o.o. w wysokości 72 177,87 zł, z terminem do 07.09.2013 r. zabezpieczającą właściwe usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym;
- gwarancję ubezpieczeniową od West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. w wysokości 44 500,00 zł, z terminem do 14 stycznia 2011 roku, zabezpieczającą należyte wykonanie umowy;
- gwarancję ubezpieczeniową od West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. w wysokości 44 500,00 zł, z terminem do 20 stycznia 2014 roku, zabezpieczającą właściwe usunięcie wad i usterek w okresie gwarancyjnym;
- Spółka otrzymała weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi stanowiącymi zabezpieczenie z następujących tytułów:
 - nienależytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 290 000,00 zł, z terminem ważności do dnia 7 stycznia 2013 roku – wystawione przez podmiot zależny ZE ZEN Sp. z o.o.;
 - należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 1 120 000,00 zł, z terminem ważności do dnia 7 stycznia 2013 roku – wystawione przez REMAR Sp. z o.o.;
 - należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 660 000,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 7 stycznia 2013 roku – wystawione przez PEB ELPIN Sp. z o.o.;
 - należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 10 022,60 zł z terminem obowiązywania do 7 stycznia 2013 roku – wystawione przez Chemont Sp. z o.o.;

- należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 55 000,00 zł z terminem obowiązywania do 7 stycznia 2013 roku - wystawione przez Budizol Sp. Jawna;
- należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 121 000,00 zł z terminem ważności 24 miesiące od daty podpisania protokołu ostatecznego odbioru robót – wystawione przez West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.;
- należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 24 380,00 zł z okresem ważności 24 miesiące od daty odbioru końcowego robót – wystawione przez Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Inwestycyjne EIC Sp. z o.o.;
- należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 82 500,00 zł z terminem ważności do 30 stycznia 2014 roku – wystawione przez Merrid Controls Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym dla Synthos DWORY Sp. z o.o. w wysokości 137 187,50 zł z terminem obowiązywania do dnia 28 czerwca 2013 roku;
- gwarancja należytego wykonania umowy dla ZAK S.A. w wysokości 105 500,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 31 lipca 2010 roku;
- gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym dla ZAK S.A. w wysokości 105 500,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 30 lipca 2013 roku;
- gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym dla Bioagra-Oil S.A. w wysokości 3 600 000,00 zł, z terminem obowiązywania do dnia 7 stycznia 2013 roku;
- gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym dla Veolia Water Systems Sp. z o.o. w wysokości 392 243,31 zł, z terminem obowiązywania do 12 listopada 2012 roku;
- gwarancja należytego wykonania umowy dla Grupy LOTOS S.A. w wysokości 282 867,38 zł, z terminem obowiązywania do 14 stycznia 2011 roku;

- gwarancja należytego wykonania umowy dla BiproRaf Sp. z o.o. w wysokości 21 340,00 zł z terminem obowiązywania do 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 8 września 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w imieniu Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o., udzieliła czterech gwarancji korporacyjnych związanych z realizacją kontraktów na budowę zespołów kogeneracyjnych dla następujących podmiotów i w następujących wysokościach:

- 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 1 025 772,34 PLN i 353 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 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 537 900,44 PLN i 170 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 roku,

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wystawiła weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową stanowiącą zabezpieczenie z tytułu: należytego wykonania umowy w okresie gwarancyjnym w wysokości 515 000,00 zł z okresem ważności 24 miesiące od daty zakończenia rozruchu mechanicznego dla REMAR Sp. z o.o.

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 3 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w dodatkowych notach objaśniających w pkt. 11 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Spółka Zakład Energetyczny ZEN otrzymała następujące gwarancje:

- Gwarancja bankowa zwrotu udzielonej zaliczki w wysokości 6 819 636,60 zł z terminem ważności do dnia 21 lipca 2011 roku.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek dla Vamoz – Serwis A.S. w wysokości 60 153,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 7 marca 2013 roku.

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 3 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

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

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach K-Protos a.s.

Udzielone gwarancje i poręczenia są uwidocznione w tabeli poniżej, Spółka nie udzielała poręczeń lub gwarancji podmiotom powiązanym.

| Rodzaj gwarancji / poręczenia | Beneficjent | Wartość (w tys. zł) | Ważna do |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|------------|
| Weksel in blanco | Synthos Kralupy a.s. | 102,5 | 28.02.2012 |
| Weksel in blanco | Synthos Kralupy a.s. | 505,6 | 15.01.2012 |
| Weksel in blanco | Synthos Kralupy a.s. | 614,6 | 30.11.2011 |
| Weksel in blanco | UNIPETROL RPA s.r.o. | 146,5 | 30.09.2011 |
| Gwarancja bankowa | Chemoprojekt Praha | 460,4 | 12.06.2012 |
| Gwarancja bankowa | Chemoprojekt Praha | 197,3 | 12.06.2013 |
| Weksle razem | | 1 369,2 | |
| Gwarancje razem | | 657,7 | |

10. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła dwóch krótkoterminowych pożyczek podmiotom gospodarczym, w tym obie umowy zawarte zostały z podmiotami powiązаныmi ze Spółką CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W dniu 11 maja 2010 roku została zawarta umowa pożyczki z PETRO Remont Sp. z o.o. Na mocy tej umowy udzielona została pożyczka krótkoterminowa w wysokości 2,2 mln zł z terminem zwrotu do dnia 30 listopada 2010 roku. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone wg stałej stopy procentowej w wysokości 8,5% w skali roku. Pożyczka wraz z należnymi odsetkami została zwrócona zgodnie z zapisami umowy, w dniu 30 listopada 2010 roku.

Z kolei w dniu 21 grudnia 2010 roku została zawarta umowa pożyczki krótkoterminowej z PETROELTECH S.A., na kwotę 3 mln zł, z terminem zwrotu zgodnie z aneksem z dnia 28 kwietnia 2011 roku do dnia 30 maja 2011 roku. Oprocentowanie zostało określone wg stałej rocznej stopy procentowej w wysokości 1M WIBOR przyjęty z dnia spłaty pożyczki plus 2% marży.

Natomiast jednostki zależne, zarówno Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jak również K-Protos a.s. w analogicznym okresie nie udzieliły pożyczek podmiotom gospodarczym, w tym również podmiotom gospodarczym powiązanym.

11. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYCH RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Jednostka Dominująca pozyskała środki finansowe z dwóch emisji papierów wartościowych. Pierwsza emisja dotyczyła akcji serii C przeprowadzonej w formie oferty publicznej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w wyniku emisji 22 640 000 sztuk akcji serii C, pozyskała środki finansowe w wysokości 14,7 mln zł. Koszty emisji zamknęły się kwotą 252 tys. zł. Druga emisja przeprowadzona została w październiku 2010 roku i dotyczyła emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D. Wyemitowano łącznie 59 500 000 sztuk warrantów. Każdy uprawniał do objęcia jednej akcji serii D. Jednostka Dominująca pozyskała środki finansowe w wysokości 23,8 mln zł, przy kosztach emisji w wysokości 40 tys. zł.

Środki finansowe pozyskane z emisji akcji zostały wykorzystane przez Jednostkę Dominującą w następujący sposób:

- zakup udziałów w Jednostce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. – II rata płatności za udziały w wysokości 1,7 mln zł,
- zakup akcji w czeskiej spółce akcyjnej K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach – inwestycja w wysokości 23,8 mln zł,;
- wydatki inwestycyjne na rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 386 tys. zł.

12. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODANIEM, CO NAJMNIEJ ICH KWOTY RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY ORAZ TERMINU WYMAGALNOŚCI

Kredyt w Jednostce Dominującej

W dniu 10 grudnia 2010 roku podpisana została umowa kredytu Nr 809272577/161/2010 na kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej, w tym na kredyt

w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł z Bankiem BPH S.A. Umowa zawarta została na okres do dnia 8 grudnia 2011 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w wysokości 1M WIBOR+1,2%. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej, zaś koszt poniesionych z tego tytułu odsetek wyniósł 1 625,07 zł.

Umowa kredytowa zawarta z ING Bank Śląski S.A., zgodnie z postanowieniami aneksu Nr 1/676/2009/00001895/00 do umowy nr 676/2008/000000150/00 z dnia 27 listopada 2008 roku, obowiązywała do dnia 25 listopada 2010 roku. Na mocy tej umowy, Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A. został udzielony krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym przez ING Bank Śląski S.A. w wysokości 1 mln zł. Podpisany aneks wprowadził możliwość podwyższenia zaangażowania banku do wysokości 2 mln zł oraz zmieniał termin spłaty kredytu, przedłużając okres obowiązywania do dnia 25 listopada 2010 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w wysokości WIBOR + 2,35%.

Dodatkowo, w 2010 roku, Jednostka Dominująca zawarła w dniu 1 marca 2010 roku, z podmiotem powiązaniem Petro Mechanika S.A. umowę pożyczki, na kwotę 0,5 mln zł i oprocentowaniem w wysokości 8% w stosunku rocznym. Pożyczka została spłacona przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wraz z należnymi odsetkami w wysokości 1 863,01 zł w dniu 17 marca 2010 roku.

Kredyt w Jednostkach Zależnych

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. posiada następujące umowy kredytowe: w dniu 14 grudnia 2010 roku Spółka aneksowała posiadaną umowę kredytową zwiększając kredyt w bieżącym rachunku bankowym do wysokości 700 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

Zabezpieczenie umowy stanowią:

- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego kredytobiorcy,
- Przelew wierzytelności umowy handlowej z dnia 28.10.2004 rok zawartej z EC Nowa,
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr z dnia 01 sierpnia 2001 roku z Przedsiębiorstwem HKW Sp. z o.o.,
- Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez Bank PEKAO S.A.,

- Zastaw rejestrowy na samochodzie specjalnym do czyszczenia kanalizacji o nr rejestracyjnym SD 68548 do kwoty 582 050,00 zł,
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia samochodu specjalnego o nr rejestracyjnym SD 68548.

K-Protos posiada następujące umowy kredytowe: umowa ramowa z bankiem Komerčni Banka zawarta w dniu 27 maja 2009 roku, ostatnio aneksowana 10 października 2010 roku, ważna do dnia 12 maja 2011 roku. Oprocentowanie na poziomie 1MPRIBOR + 1,19%. W ramach tej umowy K-Protos korzysta z całkowitego kredytu w wysokości 6 320 tys. zł (w tym):

- Kredyt w rachunku 790 tys. zł – wykorzystywany wg potrzeb,
- Kredyt krótkoterminowy 1 580 tys. zł – w jego ramach K-Protos finansuje koszty gwarancji bankowych na potrzeby realizacji kontraktów,
- Kredyt rewolwingowy 3 950 tys. zł (średnio wykorzystany na poziomie 3 160 tys. zł).

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

Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 98 334 tys. zł i wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 195%. Wzrostowi uległy zarówno aktywa trwałe Grupy Kapitałowej (o 217%), jak również aktywa obrotowe (o 187%). W ramach konsolidacji dane finansowe okresu sprawozdawczego, w porównaniu z danymi za okres 2009 roku, różnią się w sposób znaczący. Wynika to przede wszystkim z włączenia do

aktywów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., majątku spółek zależnych ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s.

Na wzrost aktywów trwałych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY miały wpływ zwiększenie majątku Grupy w ramach środków trwałych (172%), zwiększenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (56%), oraz wartości niematerialnych (998%).

W grupie aktywów obrotowych nastąpił wzrost wszystkich pozycji majątku obrotowego. Znaczący wzrost odnotowaliśmy w ramach należności od odbiorców (191%), zapasów (141%), należności z tytułu podatku dochodowego (129%), środków pieniężnych (118%) oraz rozliczeń międzyokresowych czynnych (84%).

Analizując strukturę aktywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 31% aktywów, zaś aktywa obrotowe 69%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 71% aktywów trwałych, wartości niematerialne – 24% oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 5%. W ramach aktywów obrotowych największy udział w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe – 76% aktywów obrotowych, środki pieniężne – 12%, zapasy – 5%. Ogółem w aktywach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 53% wartości aktywów ogółem, środki trwałe – 22%, środki pieniężne – 9%, wartości niematerialne – 7%, oraz zapasy – 4%.

Analizując strukturę pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2010 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2009 rok, kapitał własny Grupy wzrósł prawie czterokrotnie (o 366%), zobowiązania długoterminowe wzrosły o 29%, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 195%. Na tak znaczący wzrost kapitałów własnych wpływ miały przede wszystkim przeprowadzone z powodzeniem przez Jednostkę Dominującą emisje akcji serii C oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D. Pozyskane w ten sposób środki finansowe zasiły kapitał zakładowy Jednostki Dominującej oraz kapitał zapasowy prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej”. Na wysokość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wpłynął również uzyskany skonsolidowany wynik finansowy oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej.

W strukturze pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe 39% wartości pasywów ogółem. Znaczące są również kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej - 31% wartości pasywów

ogółem, kapitał zakładowy Jednostki Dominującej – 15% wartości pasywów ogółem, rezerwy – 6%, oraz kapitał rezerwowy – 3%. Zarówno kapitały własne, jak i kapitał obcy stanowią po 50% ogółu wartości pasywów. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe – 77%, rezerwy – 11% oraz kredyty i pożyczki – 6%.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych, stanowiących 42% ogółu wartości źródeł finansowania Grupy, 45% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, 30% otrzymane zaliczki na dostawy, 10% zobowiązania budżetowe, 8% kredyty i pożyczki, 5% zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, oraz 2% pozostałe zobowiązania.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły następujące składniki pasywów Grupy Kapitałowej: kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, kredyty i pożyczki, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bierne rozliczenia międzyokresowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał zakładowy. Zmniejszenie natomiast nastąpiło w ramach następujących pozycji pasywów: pozostałe zobowiązania finansowe, długoterminowa rezerwa na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu finansowego.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Wśród czynników mających znaczący wpływ na sytuację finansową wyróżnić należy przede wszystkim przejęcie kontroli przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. poprzez nabycie 100% akcji czeskiej spółki akcyjnej K-Protos, który począwszy od dnia 2 listopada 2010 roku jest podmiotem zależnym i dołączył do Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY. Konsolidacji podlegają wyniki finansowe osiągnięte przez K-Protos począwszy od dnia 1 listopada 2010 roku.

Na osiągnięte wyniki finansowe, obok wymienionego powyżej czynnika, wpływ ma również zakup w 2009 roku 100% udziałów w ZE ZEN Sp. z o.o. Konsolidacji w 2010 roku podlegają w całości osiągnięte przez tą Jednostkę Zależną wyniki finansowe.

Dokonane akwizycje spowodowały rozszerzenie portfela odbiorów usług z zakresu utrzymania ruchu. Uzupełnia również ofertę i zakres świadczonych usług, pozwalając Grupie Kapitałowej na podejmowanie zadań w bardziej kompleksowych zakresach.

Kolejnym bardzo znaczącym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową Grupy Kapitałowej były przeprowadzone dwie emisje: pierwsza dotyczyła emisji akcji serii C, druga związana była z emisją warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D.

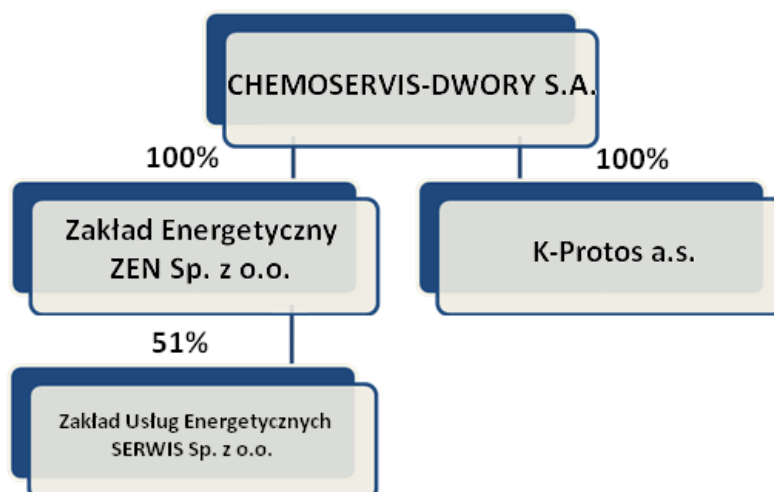
Pozyskane środki finansowe zwiększyły kapitał zakładowy i kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Grupy Kapitałowej, jak również, pozwoliły sfinansować zakup akcji w K-Protos oraz dokonać końcowego rozliczenia za udziały w ZE ZEN Sp. z o.o.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w danym roku obrotowym

Grupa Kapitałowa w ramach nadwyżki środków pieniężnych na rachunkach bankowych zakładała lokaty najczęściej jednodniowe lub weekendowe, pozyskując w ten sposób przychody w formie odsetek w wysokości 219 tys. zł.

Skład Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. – Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki zależne: Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej oraz K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą. Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% akcji K-Protos a.s i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podstawowym przedmiotem działalności Spółek Zależnych jest świadczenie usług z zakresu utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowym w branży elektrycznej i energetycznej oraz świadczeniu usług z zakresu maszynowego, elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego.



Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

W 2010 roku Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS –DWORY powiększyła się o Spółkę zależną K-Protos a.s. z siedziba w Kralupach nad Wełtawą.

W dniu 21 października 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła umowę sprzedaży pomiędzy spółkami: PETRO Mechanika S.A., PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Eltech Sp. z o.o. z siedzibami w Płocku oraz Omenix Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nabywając, tym samym 100% akcji K-Protos a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą. Przeniesienie tytułu własności akcji na rzecz Emitenta nastąpiło z dniem 2 listopada 2010 roku. CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabył 39.420 (trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) sztuk akcji K-Protos a.s w tym:

- 19.710 akcji o wartości nominalnej 1.000 CZK (tysiąc koron czeskich)/161,60 PLN (sto sześćdziesiąt jeden 60/100 złotych) o łącznej wartości nominalnej 19.710.000 CZK (dziewiętnaście milionów siedemset dziesięć tysięcy koron czeskich)/ 3.185.136,00 PLN (trzy miliony sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści sześć złotych),
- 19.710 akcji o wartości nominalnej 913 CZK (dziewięćset trzynaście koron czeskich)/145,54 PLN (sto czterdzieści pięć 54/100 złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 17.995.230 CZK (siedemnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy koron czeskich)/ 2.908.029 PLN (dwa miliony dziewięćset osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć złotych).

Łączne wynagrodzenie za nabyte akcje wyniosło 23.800.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony osiemset tysięcy złotych).

Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

Zarząd Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w konsekwencji zmiany polityki Spółki w zakresie oferty na świadczone usługi oraz kręgu klientów, do których Spółka kieruje ofertę, nabyła udziały w Spółce Zależnej, tworząc w ten sposób Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY. Pozwoliło to na uzupełnienie oferty świadczonych usług o kompetencje i zakresy wykonywane przez pracowników Spółki Zależnej, rozszerzenie kręgu klientów, oraz możliwość przedstawiania klientom kompleksowej oferty handlowej.

Głównym zamierzeniem Grupy Kapitałowej jest pozyskiwanie i utrzymywanie klientów z rynku krajowego i zagranicznego, dywersyfikacja zakresu świadczonych usług, oraz bardziej kompleksowa obsługa zadań inwestycyjnych. Celem poszerzenia oferty i rozwoju Grupy Kapitałowej, Zarząd Jednostki Dominującej przewiduje kolejne akwizycje podmiotów zbliżonych zakresem świadczonych usług do oferty Grupy bądź je uzupełniającym.

W ramach głównych zamierzeń Grupy Kapitałowej wpisuje się również konieczność dokonania restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, dostosowując ją tym samym do warunków obecnie panujących na rynku. Podejmowane działania mają na celu przede wszystkim ograniczenie kosztów funkcjonowania podmiotów, przeprowadzenie usprawnień w funkcjonowaniu oraz niezbędnych zmian organizacyjnych, tak, by w pełni wykorzystać efekt skali i synergii, powstały po przejęciu jednostki zależnej. Pozwoli to na zachowanie konkurencyjności oferty Grupy Kapitałowej oraz zdolności do generowania zysku w następnych okresach sprawozdawczych.

Pozycje pozabilansowe - należności i zobowiązania warunkowe

| | stan na dzień | |
|---|----------------------|------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| | PLN | PLN |
| 1. Należności warunkowe | 12 099 717,07 | 97 450,00 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 3 010 022,60 | 0,00 |
| A. należności wekslowe | 3 010 022,60 | 0,00 |
| ➤ 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 | 10 022,60 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 21.12.2010 - PetroEltech S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową | 3 000 000,00 | 0,00 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 9 089 694,47 | 97 450,00 |
| A. należności wekslowe | 2 062 880,00 | 51 450,00 |
| ➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 0,00 | 42 700,00 |
| ➤ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 0,00 | 8 750,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 121 000,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z BUDIZOL Sp. Jawna - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 55 000,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 660 000,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z EIC Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 24 380,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z MERRID CONTROLS Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 82 500,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 1 120 000,00 | 0,00 |
| B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe | 207 177,87 | 46 000,00 |
| ➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o. | 72 177,87 | 0,00 |
| ➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. | 44 500,00 | 0,00 |
| ➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. | 44 500,00 | 0,00 |
| ➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o. | 46 000,00 | 0,00 |
| ➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o. | 0,00 | 46 000,00 |
| C. uzyskane gwarancje bankowe | 6 819 636,60 | 0,00 |
| ➤ otrzymane gwarancje bankowe , zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o. | 6 819 636,60 | 0,00 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 30 711 469,51 | 4 648 533,20 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 30 711 469,51 | 4 648 533,20 |
| A. zobowiązania wekslowe | 6 494 875,07 | 2 498 883,20 |
| ➤ 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 | 0,00 | 1 000 000,00 |
| ➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 282 187,50 | 1 100 900,00 |
| ➤ 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 | 31 983,20 | 31 983,20 |
| ➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 3 600 000,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUIR Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 696 450,69 | 0,00 |
| ➤ 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 | 515 000,00 | 0,00 |

| | | |
|---|----------------------|---------------------|
| ➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-DWORY Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 0,00 | 366 000,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umów zawartych z Synthos Kralupy a.s. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 1 222 762,00 | 0,00 |
| ➤ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umów zawartych z UNIPETROL RPA s.r.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową | 146 491,68 | 0,00 |
| B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe | 4 638 791,19 | 1 649 650,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-DWORY Sp. z o.o. | 0,00 | 548 750,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle | 0,00 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle | 145 000,00 | 39 500,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Grupa Lotos S.A. | 282 867,38 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - BiproRaf Sp. z o.o. | 21 340,00 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A. | 3 600 000,00 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o. | 137 187,50 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków | 392 243,31 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle | 0,00 | 1 061 400,00 |
| ➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa -Vitkowice | 60 153,00 | 0,00 |
| C. udzielone gwarancje bankowe | 657 657,78 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja bankowa - usunięcia wad i usterek - Chemoprojekt Praha | 657 657,78 | 0,00 |
| D. blokada środków finansowych | 0,00 | 500 000,00 |
| ➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym | 0,00 | 500 000,00 |
| E. udzielone gwarancje korporacyjne | 18 920 145,48 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos DWORY 4 Sp. z o.o. | 2 423 105,44 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos DWORY 5 Sp. z o.o. | 1 212 475,04 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos DWORY 4 Sp. z o.o. | 10 308 195,00 | 0,00 |
| ➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos DWORY 5 Sp. z o.o. | 4 976 370,00 | 0,00 |
| Pozycje pozabilansowe razem: | 42 811 186,58 | 4 745 983,20 |

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku nie publikowała prognoz finansowych.

15. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA DOMINUJĄCA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Sytuacja finansowa Jednostki Dominującej jest dobra i stabilna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2009 rok, uległy znacznej poprawie. Wskaźnik bieżącej płynności, wzrósł z 1,16 do 2,67, zaś wskaźnik płynności szybkiej wzrósł z 1,11 do 2,52. Jednostka Dominująca w 2010 roku nie miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Na dzień bilansowy Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań. Poprawa wskaźników płynności możliwa była dzięki zmniejszeniu stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozyskanym środkom finansowym z emisji papierów kapitałowych Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Celem zabezpieczenia dodatkowych środków finansowych, jak również w celu uzyskania ewentualnych gwarancji bankowych, Jednostka Dominująca podpisała z Bankiem BPH S.A. umowę kredytową o wielocelową linię kredytową. Umowa umożliwia wykorzystanie środków finansowych w kredycie w rachunku bieżącym do wysokości 1 mln zł, oraz limit na gwarancje bankowe do wysokości 2 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Jednostka Dominująca nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej.

Zobowiązania kredytowe były terminowo regulowane, zarówno w części dotyczącej spłaty kapitału, jak i odsetek. Spółka posiada również zdolność kredytową i może w razie konieczności pozyskania dodatkowych kapitałów, zaciągać kredyty. Dodatkowo majątek Spółki nie jest obciążony hipotekami ani zastawem. Również podpisana umowa kredytowa z Bankiem BPH S.A., przewidującą możliwość skorzystania z kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 1 mln zł, zabezpiecza ewentualne zapotrzebowanie na bieżące finansowanie działalności operacyjnej.

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Jednostka Dominująca poniosła nakłady inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych w wysokości 386 tys. zł, i w porównaniu do nakładów z analogicznego okresu 2009 roku, wydatki inwestycyjne spadły o 56%. Poniesione nakłady inwestycyjne w 2010 roku w całości zostały sfinansowane ze środków pozyskanych w drodze emisji papierów kapitałowych Spółki.

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

| Pozycja w bilansie/wyszczególnienie | okres obrotowy | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | za 12 miesięcy | za 12 miesięcy |
| | od 01 stycznia 2010 | od 01 stycznia 2009 |
| | do 31 grudnia 2010 | do 31 grudnia 2009 |
| | PLN | PLN |
| Wartości niematerialne | 12 920,00 | 7 950,00 |
| Rzeczowe aktywa trwałe w tym: | 372 768,64 | 860 927,82 |
| budynki i budowle | 6 791,87 | 361 548,94 |
| urządzenie techniczne | 177 271,30 | 283 451,24 |
| środki transportu | 130 277,50 | 161 243,38 |
| inne środki trwałe | 58 427,97 | 54 684,26 |
| środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| zaliczki na zakup środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| Razem nakłady inwestycyjne | 385 688,64 | 868 877,82 |

Poza nakładami inwestycyjnymi na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne, w 2010 roku Jednostka Dominująca zakupiła akcje czeskiej Spółki akcyjnej K-Protos z siedzibą w Kralupach. Wydatek w wysokości 23,8 mln zł został w całości sfinansowany ze środków pozyskanych z emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D.

Dodatkowo ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C została w 2010 roku sfinansowana II rata płatności za udziały w Spółce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w wysokości 1,7 mln zł.

Na 2011 rok przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne

| | |
|--|---------------------|
| Modernizacja budynków hal produkcyjnych Spółki | 790 200,00 |
| Zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych | 155 000,00 |
| Zakup środków transportu | 40 000,00 |
| Zakup sprzętu komputerowego | 8 000,00 |
| Zakup pozostałych środków trwałych (narzędzia i przyrządy) | 135 500,00 |
| Rozbudowa oprogramowania systemowego | 523 752,00 |
| Razem planowane nakłady inwestycyjne: | 1 652 452,00 |

Spółka posiada zasoby finansowe niezbędne na realizację zamierzonych na 2011 rok inwestycji.

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

Ocena CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Realizowane w 2010 roku kontrakty, w szczególności inwestycyjne i na zasadzie generalnego wykonawcy, pozwoliły Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 13%, jak również na poszerzenie kręgu odbiorców i zdywersyfikowanie źródeł pozyskiwania przychodów. Powyższe działania mają na celu zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania Spółki, jak również uniezależnienia jej tylko od jednego odbiorcy usług. Realizacja tego rodzaju kontraktów na rynku zewnętrznym, pozwala również nabyć naszym służbom pracowniczym niezbędnego doświadczenia w prowadzeniu budowy jako generalny wykonawca. Renoma zaś pozwoli na negocjowanie korzystniejszych marż i przełoży się na wyniki finansowe Jednostki Dominującej.

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

Czynnikiem wpływającym na osiągnięte wyniki finansowe jest również poszerzanie Grupy Kapitałowej o kolejne podmioty gospodarcze. Przekłada się to na kompleksowość oferty usługowej całej Grupy, poszerzenie kręgu odbiorców, jak również możliwość wykorzystania większych zasobów osobowych i majątkowych, przy realizacji zamówień.

Ocena Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Nietypowym zdarzeniem było w ocenie Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. finansowanie działalności, z usług factoringu niepełnego na podstawie umowy zawartej dnia 21.10.2010 roku, z Przemysłowym Towarzystwem Finansowym. Koszty factoringu w 2010 roku wyniosły 50 tys. zł. Ponadto podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zlikwidował dwa samochody których nieumorzona wartość wyniosła 35,8 tys. zł.

Ocena K-Protos a.s.

Według oceny K-Protos a.s. nie odnotowano zdarzeń o nietypowym charakterze. Natomiast głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte wyniki gospodarcze były (w kolejności): spadek zamówień od głównych kontrahentów, konieczność ponoszenia kosztów stałych, wysokie koszty finansowe, tworzone odpisy i rezerwy na wątpliwe należności, trudno zbywalne zapasy oraz niewykorzystane urlopy.

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

W badanym okresie tj. w 2009 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY, nie nastąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania podmiotami Grupy Kapitałowej.

19. WSKAZANIE WSZELKICH UMÓW ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI NIĄ, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKUICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zawarte są dwie umowy pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi, wchodzącymi w skład Zarządu Jednostki Dominującej. Aktualną jest umowa z Panem Wojciechem Mazur, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu oraz Panem Mariuszem Wandor, pełniącym funkcję Członka Zarządu. Obie umowy przewidują wypłacenie odprawy w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, liczonego zgodnie z zasadami właściwymi dla ekwiwalentu za urlop, przysługującego w razie odwołania z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz rozwiązania z nim umowy o pracę. Odprawa nie

przysługuje jednak w sytuacjach, gdy podstawą odwołania i rozwiązania stosunku pracy były udokumentowane i bezsporne okoliczności określone w art. 52 Kodeksu Pracy.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. dla osób zasiadających w Zarządzie Spółki oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej:

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2010 rok**

| L.p. | Imię i nazwisko | Wysokość świadczeń brutto (zł) |
|-------------|---|---------------------------------------|
| 1 | MAZUR WOJCIECH - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) | 123 869,81 53 394,17 |
| | RAZEM | 177 263,98 |
| 2 | WANDOR MARIUSZ - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) | 128 850,71 55 506,65 |
| | RAZEM | 184 357,36 |
| 3 | SZATA SŁAWOMIR - z tytułu UMOWY o pracę (kontrakt menedżerski) - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) | 155 000,00 82 550,00 |
| | RAZEM | 237 550,00 |
| 4 | MIAŚKIEWICZ KRZYSZTOF - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę) - z tytułu EKWIWALENTU ZA URLOP | 52 695,53 2 593,00 13 571,84 |
| | RAZEM | 68 860,37 |

**Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego za 2010 rok**

| L.p. | Imię i nazwisko | Wysokość świadczeń brutto (zł) |
|------|---|--------------------------------|
| 1 | SZATA SŁAWOMIR - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 38.882,73 |

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2010 rok**

| L.p. | Imię i nazwisko | Wysokość świadczeń brutto (zł) |
|------|---|--------------------------------|
| 1 | GASTOŁEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 41 454,96 |
| 2 | MAZUR TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 53 891,40 |
| 3 | PŁOCHOCKI ZYGFRYD - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 41 454,96 |
| 4. | RUSEK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 41 454,96 |
| 5. | ZWOLIŃSKI JANISŁAW - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia | 41 454,96 |

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

21. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Łączna liczba wszystkich akcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 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 0.000.001 (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 0.000.001 (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 0.000.001 (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 0.000.001 (jeden) do 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy).

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu według najlepszej wiedzy Spółki jej akcje posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur, pełniący funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego. Liczba posiadanych przez w/w osobę akcji Spółki na dzień roku wynosiła 9.135 sztuk. Podobnie na dzień oddania Raportu Roczno, stan posiadanych przez członków organów zarządzających oraz nadzorujących akcji Spółki nie uległ zmianie.

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

| Imię i nazwisko | Spółka | Stan na dzień 31.12.2009 | | Stan na dzień 31.12.2010 | |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | | Ilość (szt.) | Wartość nominalna (zł) | Ilość (szt.) | Wartość nominalna (zł) |
| Andrzej Gastołek | PETROELTECH S.A. ¹ | 925 | 462.500,00 | 652.992 | 6.529.920,00 |
| Tomasz Mazur | PETRO Mechanika S.A. | 2.761.089 | 2.766.089,00 | 2.788.866 | 2.788.866,00 |
| Zygfried Płochocki | PETRO Remont Sp. z o.o. | 1.050 | 692.500,00 | 2.689 | 1.344.500,00 |

¹ W dniu 2 listopada 2010 roku w ramach sukcesji uniwersalnej PETROELTECH S.A. z siedzibą w Mirosławiu 39 C, 09-472 Słupno, przejęto prawa i obowiązki PETRO Eltech Sp. z o.o.

22. INFORMACJE O ZNANYCH JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

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

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 10 maja 2010 roku została podpisana z DGA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, umowa Nr 3/2010 na przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za 2010 rok, obejmująca: przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010. Umowa została zawarta na okres od dnia jej podpisania, do dnia zakończenia badania i wydania opinii z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, nie dłużej jednak niż do dnia 30 kwietnia 2011 roku.

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za całość prac związanych z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych za 2010 rok, jednostkowych i skonsolidowanych, zgodnie z zawartą umową wynosi 37 000,00 zł i dotyczy następujących czynności:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 15 000,00 zł,
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 7 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania za I półrocze 2010 roku 10 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2010 roku 5 000,00 zł,
- inne usługi poświadczające 0,00 zł,

- usługi doradztwa podatkowego 0,00 zł,
- pozostałe usługi 0,00 zł,

W poprzednim roku obrotowym umowa na badanie sprawozdania finansowego za 2009 rok została podpisana z „Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zakres umowy obejmował przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok. Wynagrodzenie netto wyniosło 37 500,00 zł.

AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

PODPISY ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2010 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Jednostki Dominującej** w jej siedzibie w Oświęcimiu, dnia 28 kwietnia 2011 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, dnia 28 kwietnia 2011 roku