

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
CHEMOSERVIS-DWORY**

za 2009 rok

Oświęcim
23 kwiecień 2010 rok

SPIS TREŚCI:

PISMO ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ OMAWIAJĄCE NAJWAŻNIEJSZE, DOKONANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY W 2009 ROKU	4
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
CZĘŚĆ I	
DODATKOWE INFORMACJE	8
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	8
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	15
• Ryzyko zakończenia świadczeń usług dla głównych odbiorców	15
• Ryzyko utraty zaufania odbiorców	16
• Ryzyko związane z zawieraniem kontraktami	16
• Ryzyko związane z nowymi kontraktami.....	16
• Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń	17
• Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich.....	17
• Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi.....	17
• Ryzyko koniunktury w branży	18
• Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych oraz wypadków przy pracy.....	18
• Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy.....	18
3. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	19
4. Informacja o podstawowych usługach.....	20
5. Informacja o rynkach zbytu	21
6. Charakterystyka działań handlowych.....	23
7. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	28
8. Informacja o zawartych transakcjach.....	29
9. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	29
10. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	31
11. Informacja o wykorzystaniu przez Jednostkę Dominującą, wpływów z ewentualnej emisji papierów wartościowych.....	31
12. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek	31
13. Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej	32
• Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	32
• Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność Oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.....	33
• Opis struktury głównych lokat kapitałowych	34
• Skład Grupy Kapitałowej	34
• Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.....	35
• Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	35

14.	Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami	37
15.	Ocena wraz z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	37
16.	Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji	38
17.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	39
18.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	40
19.	Wskazanie wszelkich umów pomiędzy Jednostką Dominującą, a osobami zarządzającymi nią	40
20.	Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych osobą zarządzającym oraz nadzorującym Jednostką Dominującą.....	41
21.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Jednostki Dominującej	42
22.	Informacja o znanych umowach w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji Jednostki Dominującej	43

CZĘŚĆ II

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO

BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

44

- | | | |
|----|---|----|
| 1. | Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem | 44 |
| 2. | Informacje o wynagrodzeniu podmiotu..... | 44 |

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

45

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

Przedkładamy Państwu pierwszy skonsolidowany raport roczny podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY oraz jej dokonania w 2009 roku. Bez wątpienia był to rok trudny dla całej gospodarki, a zatem i dla branży utrzymania ruchu, w której działa Grupa CHEMOSERVIS-DWORY. Spowolnienie gospodarcze, które najmocniej dało się odczuć w pierwszym półroczu, spowodowane niekorzystną sytuacją na światowych rynkach, wzmagającą się konkurencją jak również rosnącymi cenami materiałów, surowców oraz usług podwykonawców, nie pozwoliło w pełni wykorzystać posiadanych zdolności produkcyjnych. W rezultacie skonsolidowany wynik zanotowany przez Grupę Kapitałową na podstawowej działalności operacyjnej w całym 2009 roku nie jest zadowalający.

W związku z widocznymi negatywnymi skutkami kryzysu gospodarczego, kluczowa kadra menedżerska Grupy podejmowała liczne działania mające na celu wypełnienie portfela zamówień na rok 2009 i lata kolejne. Niewątpliwym sukcesem na tej płaszczyźnie było podpisanie szeregu umów, zarówno przez jednostkę dominującą – Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jak również przez podmiot zależny – Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. W tym miejscu pragnę wskazać najważniejsze kontrakty, które zawarła Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, a mianowicie: kontrakt na Generalne Wykonawstwo budowy Fabryki Estrów Metylowych dla spółki Bioagra-Oil S.A., o wartości 18.000.000 zł, kontrakt na świadczenie usług produkcyjnych dla ArcelorMittal Poland S.A. na szacunkową kwotę w okresie pięciu lat 42.196.080 zł, jak również umowy z Zakładami Azotowymi Kędzierzyn S.A., na wykonanie modernizacji wężła kolumny absorpcyjnej, na łączną kwotę 2.900.000 zł oraz umowy z Energetyką Dwory Sp. z o.o. na kompleksowe wykonanie i montaż silosu na popiół lotny o wartości 2.195.000 zł. Intensywne działania w zakresie pozyskania zapytań ofertowych oraz przygotowane i złożone przez nas oferty zapewniły obłożenie portfela zamówień, i uzyskanie przychodów w wysokości 49.931.000 zł.

Ponadto należy wspomnieć o istotnym fakcie, którym było rozpoczęcie w IV kwartale prac nad przygotowaniem prospektu emisyjnego 22.640.000 nowych akcji serii C. Zarząd jednostki dominującej określił przy tej okazji główne założenia planu inwestycyjnego na lata 2010-2013, które przewidują realizację zadań z zakresu budowy i montażu

konstrukcji stalowych, rurociągów oraz aparatów przemysłu chemicznego. W uzasadnieniu powyższych celów strategicznych Grupa Kapitałowa zwraca uwagę na fakt, iż realizacja dużych kontraktów w trybie Generalnego Wykonawstwa Inwestycji wymaga odpowiednich środków finansowych, które planuje się pozyskać z emisji nowych akcji.

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

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

Sławomir Szata
Członek Zarządu

Mariusz Wandor
Członek Zarządu

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

WYBRANE DANE FINANSOWE

zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EURO) za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 931	26 995	11 503	7 643
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45 501	22 474	10 483	6 363
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 431	4 521	1 021	1 280
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	416	1 078	96	305
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	486	1 257	112	356
VI. Zysk (strata) netto	233	964	54	273
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	233	964	54	273
VIII. Całkowite dochody ogółem	233	964	54	273
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	233	964	54	273
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 614	2 695	602	763
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 852	-1 216	-657	-344
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-895	2 232	-206	632
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 134	3 710	-261	1 050
XIV. Środki pieniężne na początek okresu	5 026	1 316	1 223	315
XV. Środki pieniężne na koniec okresu	3 892	5 026	947	1 205

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
I. Aktywa trwałe	9 491	5 496	2 310	1 317
II. Aktywa obrotowe	23 794	10 205	5 792	2 446
III. Aktywa razem	33 285	15 701	8 102	3 763
IV. Zobowiązania długoterminowe	3 962	971	964	233
V. Zobowiązania krótkoterminowe	18 813	3 637	4 579	872
VI. Kapitał własny	10 510	11 092	2 558	2 658
VII. Kapitał zakładowy	6 792	6 792	1 653	1 628
VIII. Pasywa, razem	33 285	15 701	8 102	3 763
IX. Ilość akcji (w szt.)	67 920	67 920	67 920	67 920
X. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
XI. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,00	0,00
XII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,16	0,04	0,04
XIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,15	0,16	0,04	0,04
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724 PLN/EUR,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku – 4,3406 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku kurs ten wynosił 3,5321 PLN/EUR.

CZĘŚĆ I

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

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

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

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

- nabyć specjalistyczny sprzęt spawalniczy oraz przeprowadzić szkolenia pracownicze, umożliwiające specjalistyczne prace spawalnicze dla różnych gatunków metali. Przewidywany koszt wynosi 500 tys. zł,
- zakupić urządzenia do specjalistycznej obróbki metali. Przewidywany koszt wynosi 1.600 tys. zł,
- dla poprawnej realizacji zadań z zakresu konstrukcji stalowych oraz obróbki metali niezbędne jest przygotowanie należącej do Spółki hali przemysłowej. Przewiduje się np. zabudowę nowej suwnicy oraz dostosowanie infrastruktury komunikacyjnej, umożliwiającej transport dużych elementów i konstrukcji stalowych. Przewidywany koszt wynosi 1.500 tys. zł,

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

- dokonać zakupu urządzeń do czyszczenia powierzchniowego oraz zabezpieczenia antykorozyjnego, tj. urządzeń do śrutowania oraz malowania powierzchni nowoczesnymi metodami. Przewidywany koszt wynosi 1.100 tys. zł,
- dokonać zakupu wyposażenia towarzyszącego (zgrzewarki do rur PE, podnośniki oraz podstawowe urządzenia do prac na wysokości), a także programów komputerowych do projektowania podstawowych konstrukcji stalowych i rurociągów. Przewidywany koszt zakupu tych urządzeń i oprogramowania wynosi 500 tys. zł.

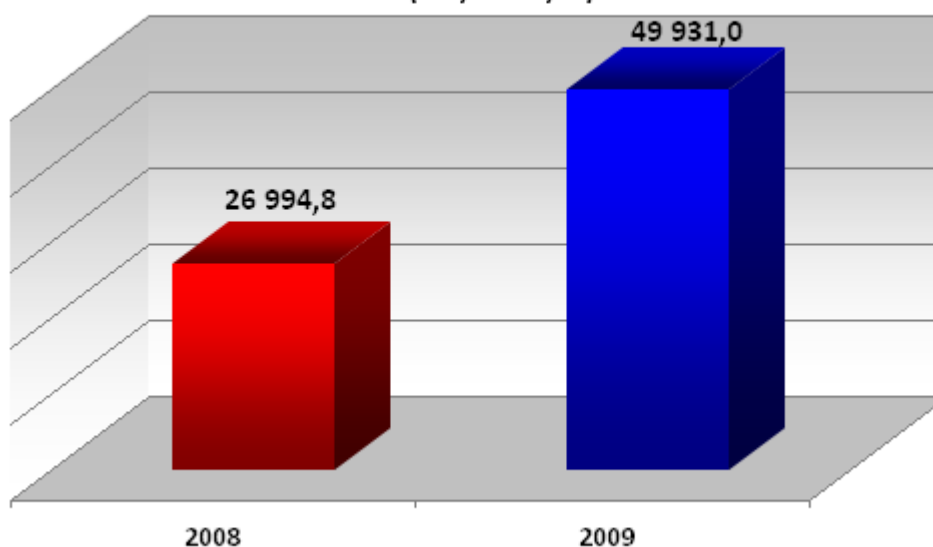
Łączny koszt realizacji wyżej określonych inwestycji wynosi 5,2 mln zł.

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w 2009 roku uzyskała przychody w wysokości prawie 50 mln zł. W porównaniu do 2008 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 85%. 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. w okresie podlegającym konsolidacji czyli za IV kwartał 2009 roku.

Przychody ze sprzedaży w latach 2008 – 2009

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	DYNAMIKA
2008	26 994,8	27,4%
2009	49 931,0	85,0%

Przychody ze sprzedaży w latach 2008 - 2009
(w tys. złotych)

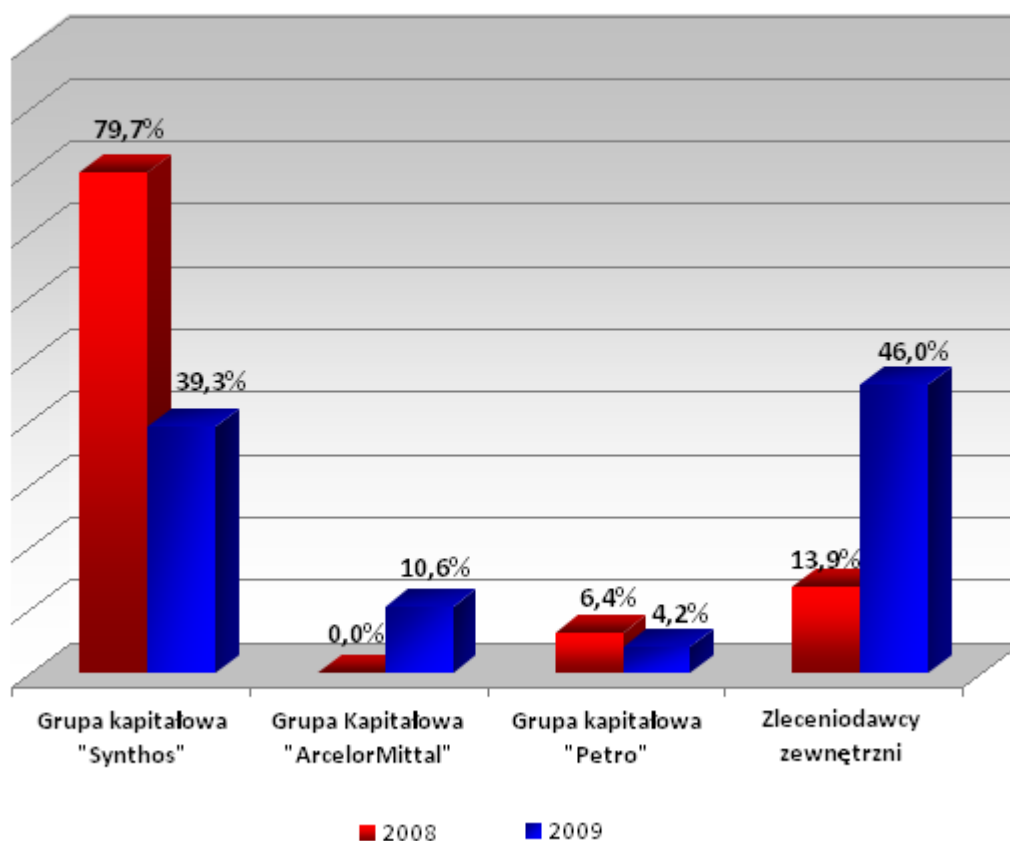


GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Przychody ze sprzedaży w latach 2008 – 2009 wg grup kontrahentów

Rok	Przychody ze sprzedaży (tys. zł)				WSKAŹNIK				
	Razem	z tego			Zleceniodawcy zewnętrzni	Grupa kapitałowa "Synthos"	Grupa Kapitałowa "ArcelorMittal"	Grupa kapitałowa "Petro"	Zleceniodawcy zewnętrzni
		Grupa kapitałowa "Synthos"	Grupa Kapitałowa "ArcelorMittal"	Grupa kapitałowa "Petro"					
2008	26 994,8	21 527,0	0,0	1 725,1	3 742,6	79,7%	0,0%	6,4%	13,9%
2009	49 931,0	19 601,4	5 271,0	2 108,8	22 949,8	39,3%	10,6%	4,2%	46,0%

**Przychody ze sprzedaży w latach 2008 - 2009
wg zleceń (w tys. złotych)**



Największy udział w przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w 2009 roku mają przychody uzyskane od kontrahentów zewnętrznych (46%), niezwiązanych bezpośrednio z rynkiem usług stałych świadczonych dla największych odbiorców usług Grupy, czyli Synthos Dwory Sp. z o.o. i ArcelorMittal Poland S.A. Drugim, co do wielkości źródłem przychodów jest Grupa Kapitałowa Synthos. Jednocześnie analizując dynamikę zmian udział przychodów ze sprzedaży uzyskanych od kontrahentów z Grupy Synthos spadły z 79,7% w 2008 roku do 39,3% w 2009, zaś udział przychodów z Grupy PETRO z 6,4% w 2008 do 4,2% w 2009 roku.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

W strukturze przychodów ze sprzedaży bardzo znacząco wzrosły przychody pozyskane od kontrahentów zewnętrznych, stanowiąc aż 46,0% z 13,9% w 2008 roku. Przychody pozyskane od ArcelorMittal podlegające konsolidacji, stanowią 10,6% skonsolidowanych przychodów Grupy za 2009 rok.

Wybrane skonsolidowane zagadnienia finansowe w latach 2008 – 2009

Lp.	Wybrane zagadnienia finansowe	2009	2008	DYNAMIKA	
				Kwotowo	%
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 931	26 995	22 936	85,0%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	416	1 078	-662	-61,4%
3	Zysk (strata) brutto	486	1 257	-771	-61,3%
4	Zysk (strata) netto	233	964	-731	-75,8%
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 614	2 695	-81	-3,0%
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 852	-1 216	-1 636	134,5%
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-895	2 232	-3 127	-140,1%
8	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 134	3 710	-4 844	-130,6%
9	Aktywa razem	33 285	15 701	17 585	112,0%
10	Aktywa obrotowe	23 794	10 205	13 590	133,2%
11	Zapasy	1 429	376	1 053	280,0%
12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 962	4 699	13 263	282,3%
13	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 892	5 026	-1 134	-22,6%
14	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 775	4 609	18 166	394,2%
15	Zobowiązania długoterminowe	3 962	971	2 990	307,9%
16	Zobowiązania krótkoterminowe	18 813	3 637	15 176	417,2%
17	Kapitał własny	10 510	11 092	-582	-5,2%
18	Kapitał zakładowy	6 792	6 792	0	0,0%

W 2009 roku wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w porównaniu do danych z roku 2008, uległy pogorszeniu, zarówno na działalności operacyjnej, jak również wynik brutto i netto Grupy.

Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 49,5 mln zł. Przy wzroście przychodów ze sprzedaży o 85%, koszty działalności operacyjnej wzrosły o 91%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych usług wzrósł o 102%, koszty sprzedaży spadły o 3%, koszty zarządu wzrosły o 22%.

Najbardziej istotny wpływ na wysokość poniesionych przez Grupę Kapitałową w 2009 roku kosztów działalności miał prawie siedmiokrotny (wzrost o 679%) wzrost kosztów usług obcych w porównaniu do danych za analogiczny poprzedni okres sprawozdawczy. Tak znacząca zmiana wysokości kosztów jest efektem realizacji w 2009 roku zleceń z dużym udziałem podwykonawców. Zasoby kadrowe Grupy, wobec zmiany zakresu świadczonych na rzecz kontrahentów usług, okazały się niewystarczające dla sprostania wykonania zleceń w terminie i uzyskania tak znaczącego wzrostu

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

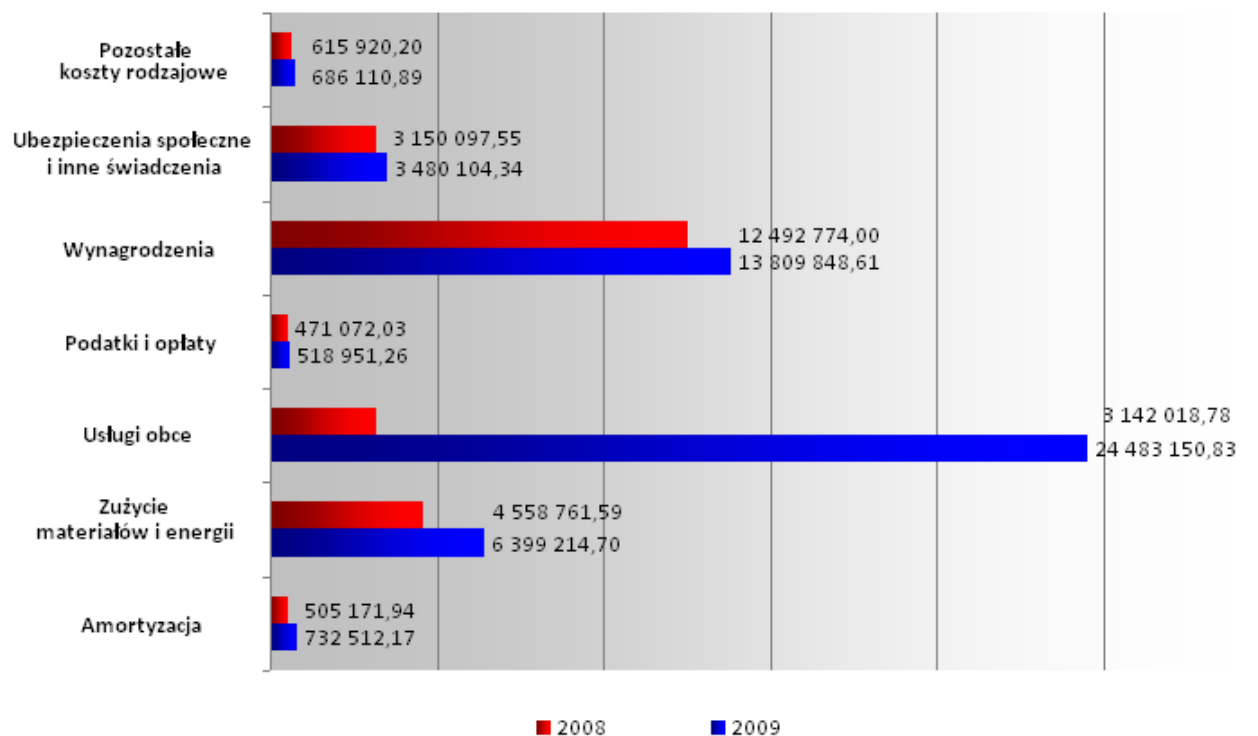
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

przychodów ze sprzedaży. Również decyzja o pozyskaniu umowy na generalnego wykonawcę inwestycji, spowodowała konieczność posilgowania się specjalistami w zakresach, w których Grupa nie posiadała specjalistów.

Koszty rodzajowe poniesione w 2009 roku przez Grupę przedstawiają się następująco:

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2009	Wysokość kosztów w 2008	DYNAMIKA	
			Kwotowa	%
amortyzacja	732 512,17	505 171,94	227 340,23	45,00%
zużycie materiałów i energii	6 399 214,70	4 558 761,59	1 840 453,11	40,37%
usługi obce	24 483 150,83	3 142 018,78	21 341 132,05	679,22%
podatki i opłaty	518 951,26	471 072,03	47 879,23	10,16%
wynagrodzenia	13 809 848,61	12 492 774,00	1 317 074,61	10,54%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 480 104,34	3 150 097,55	330 006,79	10,48%
pozostałe koszty rodzajowe	686 110,89	615 920,20	70 190,69	11,40%
Razem koszty rodzajowe:	50 109 892,80	24 935 816,09	25 174 076,71	100,96%

Koszty rodzajowe poniesione w 2009 roku



GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

- koszty amortyzacji wzrost o 40%,
- koszty materiałów i energii wzrost o 40%,
- koszty usług obcych bardzo duży wzrost o 679%,
- koszty wynagrodzeń wzrost o 11%,
- koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników wzrost o 10%,
- podatki i opłaty wzrost o 10%,
- pozostałe koszty rodzajowe wzrost o 10%.

Wzrost wszystkich kategorii kosztów w Grupie Kapitałowej, poza kosztami usług obcych, w porównaniu do danych okresu poprzedniego, wynika w głównej mierze z konsolidacji danych finansowych z jednostką zależną i włączeniem kosztów jej funkcjonowania do kosztów Jednostki Dominującej od dnia przejścia kontroli to jest za okres IV kwartału 2009 roku. Przejęcie kontroli nad jednostką zależną 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 energii.

Zwiększone koszty materiałów i usług obcych 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 2008 - 2009

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2009	Wysokość kosztów w 2008	Struktura	
			2009	2008
amortyzacja	732 512,17	505 171,94	1,46%	2,03%
zużycie materiałów i energii	6 399 214,70	4 558 761,59	12,77%	18,28%
usługi obce	24 483 150,83	3 142 018,78	48,86%	12,60%
podatki i opłaty	518 951,26	471 072,03	1,04%	1,89%
wynagrodzenia	13 809 848,61	12 492 774,00	27,56%	50,10%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 480 104,34	3 150 097,55	6,94%	12,63%
pozostałe koszty rodzajowe	686 110,89	615 920,20	1,37%	2,47%
Razem koszty rodzajowe:	50 109 892,80	24 935 816,09	100,00%	100,00%

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY na działalności operacyjnej uzyskała dodatni wynik w wysokości 425 tys. zł. Bilans pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej zamknął się ujemnym wynikiem w wysokości 9 tys. zł. Na wysokość wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wpływ miały zawiązana rezerwa na roszczenia pracownicze oraz wartość zaniechanych nakładów inwestycyjnych spisanych w koszty pozostałej działalności operacyjnej. Na działalności finansowej Grupa uzyskała wyższe przychody finansowe od kosztów. Wynik na działalności finansowej wyniósł 70 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.

Ogółem wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej za 2009 rok wyniósł 486 tys. zł, zaś wynik netto 233 tys. zł. i jest niższy w porównaniu do 2008 roku odpowiednio o 61% i 76%. Tak znaczący spadek wyników finansowych wynika z niskich marż pozyskiwanych zleceń oraz obniżeniem 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 2009 roku**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość pożądana	2009	2008
I.	Wskaźniki rentowności			
1	Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	0,7%	6,1%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	2,2%	8,7%
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	0,5%	3,6%
II.	Wskaźniki płynności			
4	Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	1,26	2,81
5	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	1,19	2,70
6	Kapitał obrotowy <i>(aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)</i>	max	4 981,4	6 567,3

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

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

Ryzyko zakończenia świadczenia usług dla głównych odbiorców

Podmiotami o kluczowym znaczeniu dla dotychczasowej działalności Grupy Kapitałowej, ze względu na udział w strukturze przychodów jest dla jednostki dominującej spółka Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz podmioty z nią powiązane, natomiast dla podmiotu zależnego ArcelorMittal Poland S.A. Zakończenie świadczenia usług na rzecz głównego odbiorcy i podmiotów z nim powiązanych, mogłoby istotnie wpłynąć na kondycję finansową Spółek Grupy Kapitałowej i utrudnić ich funkcjonowanie na konkurencyjnym rynku. Grupa CHEMOSERVIS-DWORY nie może wykluczyć, że dojdzie do zakończenia świadczenia usług na rzecz Synthos Dwory Sp. z o.o. lub ArcelorMittal Poland S.A. z przyczyn niezależnych od podmiotów Grupy. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania według najlepszej wiedzy osób zarządzających Grupą nie występują powody, dla których miałyby nastąpić zakończenie współpracy ze wskazanymi podmiotami.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY ogranicza powyższe ryzyko zawierając kontrakty ze spółką Synthos Dwory Sp. z o.o. jak również z ArcelorMittal Poland S.A. na okres od jednego roku w wzwyż z długimi okresami ich wypowiedzenia oraz gwarantując stałą cenę za świadczone usługi w okresie obowiązywania umowy. Dodatkowo Spółki Grupy zmierzają zarówno do geograficznej dywersyfikacji dotychczasowej działalności poprzez generalnego realizatora (wykonawcy) inwestycji oraz poszerzenia oferty o budowę i montaż konstrukcji stalowych.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Specyfika branży, w której Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY prowadzi działalność, wymaga od kontrahentów wysokiego zaufania, co do jakości i terminowości realizacji zleconych zadań.

W związku z powyższym istnieje ryzyko utraty zaufania odbiorców wynikające z niedotrzymania terminów umów, bądź nienależytego wykonania usług. Ryzyko to jest ograniczane poprzez niezwłoczne usuwanie ewentualnych niedokładności zaistniałych podczas realizacji inwestycji oraz bieżący monitoring wykonywanych prac, jak również udzielanie gwarancji na świadczone usługi.

Ryzyko związane z zawieranymi kontaktami

Część kontraktów zawieranych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY jest negocjowane na różne okresy obowiązywania (od 6 do 12 miesięcy), oraz niejednokrotnie zawiera z góry określoną cenę. Taka strategia sprzedażowa rodzi ryzyko, iż oszacowane ceny w momencie zawierania kontraktu mogą odbiegać od rzeczywistych kosztów poniesionych w przyszłości. Z uwagi, iż umowy z podwykonawcami są zawierane w terminach późniejszych od terminu zawarcia kontraktu istnieje ryzyko, że w przypadku niedoszacowania potencjalnych zmian w kosztach przyszłych okresów, rentowność realizowanych projektów może ulec obniżeniu. Może to istotnie wpłynąć na poziom osiągniętych wyników finansowych w przyszłości. Z uwagi na powyższe Grupa Kapitałowa starają się dodawać klauzule umowne zezwalające na renegotiację wysokości należnego wynagrodzenia w przypadku istotnych zmian kosztotwórczych.

Ryzyko związane z nowymi kontraktami

W związku ze znacznym wpływem kluczowych odbiorców na działalność Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, podejmuje się działania mające na celu dywersyfikację dotychczasowej działalności poprzez rozwinięcie usług w zakresie generalnego wykonawstwa oraz budowy

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

konstrukcji stalowych. Większość zamówień budowlanych Grupa planuje pozyskiwać poprzez uczestnictwo w przetargach, w tym również w drodze zamówień publicznych. Władze Grupy nie mogą zagwarantować, że zostanie osiągnięty przewidywany poziom kontraktów, co wiąże się z ryzykiem osiągnięcia niesatysfakcjonujących wyników finansowych, które mogą utrudnić realizację założonej strategii.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

W zawieranych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY umowach przewidziane są kary za niewykonanie bądź nieterminowe wykonanie zlecenia (dotychczas Grupa nie ponosiła takich kar). Wysokość kar w przypadku przymusu ich wyegzekwowania może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe.

W celu minimalizacji negatywnych efektów ewentualnych kar nałożonych na Grupę, Spółki posiadają polisy ubezpieczeniowe OC swoich podwykonawców.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

W działalności Grupy Kapitałowej dużą rolę odgrywają osoby zasiadające w organach zarządzających oraz kluczowi pracownicy. W związku z migracjami pracowników na rynku pracy i zmienną koniunkturą gospodarczą istnieje ryzyko gwałtownego zwiększenia popytu na pracowników o kwalifikacjach zbliżonych do kwalifikacji osób zajmujących funkcje kierownicze w podmiotach Grupy. Ewentualna utrata kluczowych pracowników oraz związana z tym utrata kompetencji technicznych i technologicznych może przełożyć się na spadek przychodów i pogorszenie sytuacji finansowej, jak również może doprowadzić do ograniczenia perspektyw rozwoju. W celu zminimalizowania wpływu tego ryzyka na działalność, podejmuje szereg działań mających zapobiec utracie kluczowych pracowników, takich jak korzystny system wynagradzania pracowników, premiowania oraz przyznawanie zapomóg z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce

Kondycja finansowa Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY jest zależna od sytuacji makroekonomicznej Polski. Wzrost PKB oraz niektórych wskaźników makroekonomicznych polskiej gospodarki pozytywnie wpływa na branżę chemiczną i budowlano-montażową, do której kierowane są głównie usługi Grupy. Taki stan rzeczy pozytywnie wpływa na sprawniejsze funkcjonowanie i realizację wszelkich planów. Takie czynniki jak polityka gospodarcza rządu, decyzje Narodowego

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Banku Polskiego czy Rady Polityki Pieniężnej w zakresie systemu podatkowego, podaży pieniądza, wysokości stóp procentowych, tempa wzrostu PKB, poziomu inflacji mają swoje odzwierciedlenie i wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez podmioty Grupy.

Obecna koniunktura gospodarcza kraju nie sprzyja inwestycjom przedsiębiorstw, a tym samym wzrostowi popytu na prace budowlano-montażowe oraz na remonty. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku utrzymania negatywnej tendencji rozwoju gospodarczego może przełożyć się w znaczącym stopniu na wyniki finansowe. Nie mniej podstawowy profil działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY – całodobowe techniczne utrzymanie ruchu – jest nisko skorelowane z koniunkturą gospodarczą i stanowi swoisty rodzaj zabezpieczenia przed okresem ostudzenia w gospodarce.

Ryzyko koniunktury w branży

Przemysł budowlano-montażowy w ramach, którego swoje usługi świadczy Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY, charakteryzuje się uzależnieniem od cykli koniunkturalnych. Aktualnie panujący niesprzyjający okres w tej branży nie wpływa pozytywnie na ilość ofert kierowanych do podmiotów Grupy. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż negatywna tendencja zostanie utrzymana, co może w istotnym stopniu wpłynąć na poziom osiąganych wyników finansowych. Grupa CHEMOSERVIS-DWORY ogranicza to ryzyko poprzez elastyczne dopasowanie się do sytuacji panującej w branży. W trakcie rozwoju koniunktury realizowane jest więcej zleceń w zakresie inwestycji swoich odbiorców, natomiast w trakcie dekoniunktury zwiększa się realizację zadań z zakresu remontów, napraw i przeglądów.

Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy

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

Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy

Rodzaj wykonywanych przez pracowników Grupy CHEMOSERVIS-DWORY prac na terenie Firmy Synthos Dwory Sp. z o.o. oraz ArcelorMittal Poland S.A. (utrzymanie ruchu) wiąże się

z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe. Dlatego uwzględniając charakter działalności Grupy oraz prowadzone procesy produkcyjne nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe. Celem profilaktyki Grupa Kapitałowa dokonała oceny „Ryzyka Zawodowego”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w podmiotach Grupy CHEMOSERVIS-DWORY przyjęto ocenę ryzyka na poziomie akceptowalnym. Corocznie Grupa inwestuje środki finansowe na poprawę warunków pracy. Także w 2009 roku opracowano szczegółowy plan poprawy warunków pracy.

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 Rady Nadzorczej, 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.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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 związane 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 jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

Segment branżowy	2008		2009		Zmiany % w stosunku do roku 2008
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
Utrzymanie ruchu	10 100,9	33,8	7 114,6	30,3	- 29,6
Usługi elektryczne	8 323,1	27,9	6 134,1	26,1	- 26,3
Usługi energetyczne	10 053,1	33,7	8 437,0	36,1	- 16,1
pozostałe	1 364,8	4,6	1 777,1	7,6	30,2
RAZEM:	29 841,9	100,0	23 462,7	100,0	- 21,4

*) Dane zaprezentowane w tabeli obejmują wyłącznie IV kwartał 2009 roku.

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

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

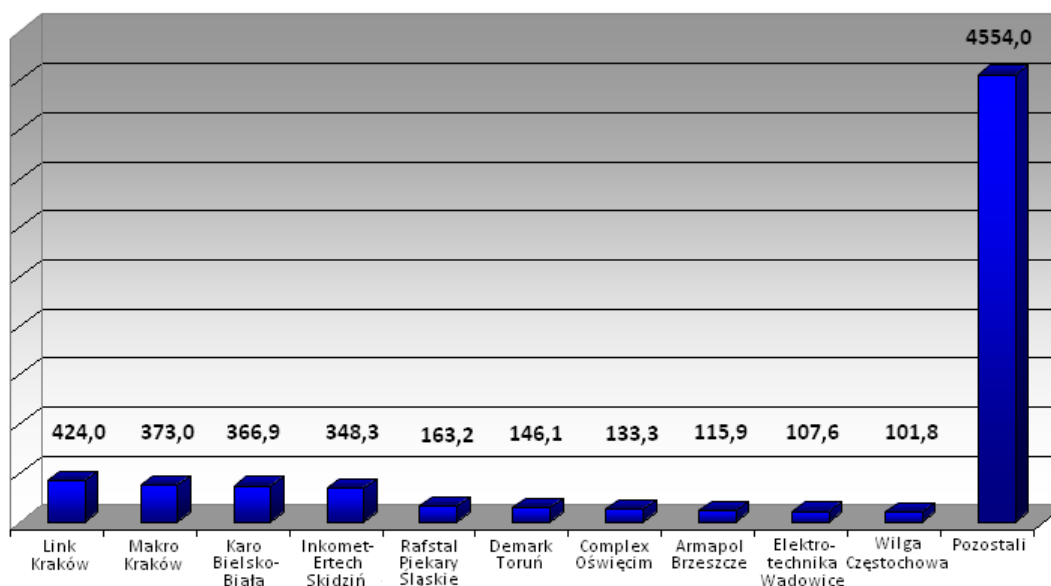
W 2009 r. obroty z dostawcami usług wyniosły około 21 017,7 tys. zł. W zestawieniu jw. przedstawiamy zestawienie obrotów wg firm i wartości ze wskazaniem udziału procentowego w wartości ogółem.

Pracownicy Spółki są zobowiązani do przestrzegania instrukcji i procesów w ramach procedur ISO. Zakupy materiałów i usług prowadzone są zgodnie z instrukcją nr I-PR-07-B i procesem nr PR-07. Dział Obsługi Klienta posiada listę kwalifikowanych dostawców dla usług i zakupu materiałów. Zgodnie z instrukcją dokonuje się kwalifikacji wstępnej wg 5 kryteriów: jakość dostawy, cena, czas realizacji, dostarczenie atestów, gwarancji, stosowanie SZJ, ale żeby dostać się na listę wystarczy

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

spełnić trzy pierwsze. Po zrealizowaniu pierwszej dostawy dokonuje się kwalifikacji końcowej. Ponadto dokonuje się oceny okresowej biorąc pod uwagę następujące kryteria: jakość i terminowość. Trzykrotne nie spełnienie wymogów jest podstawą do skreślenia z listy.

Zestawienie obrotu z dostawcami w tys. zł w 2009 roku



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

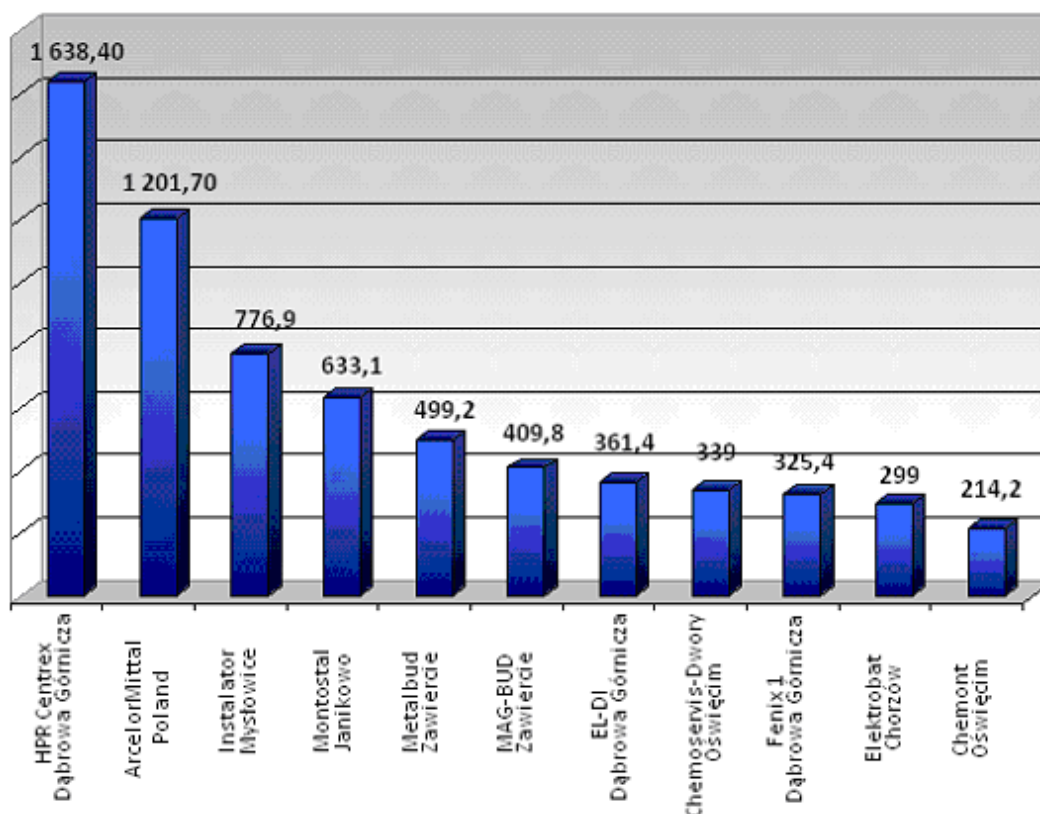
Nazwa klienta	2008		2009		Zmiany % w stosunku do roku 2008
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
ArcelorMittal Poland S.A.	23 718,6	79,5	15 077,8	64,3	- 36,4
Jednostki zależne AMP S.A.	936,7	3,1	538,8	2,3	- 42,5
pozostałe	5 186,6	17,4	7 846,1	33,4	51,3
RAZEM:	29 841,9	100,0	23 462,7	100,0	- 21,4

Podmiot zależny w 2009 roku świadczył usługi elektryczne, energetyczne i specjalistyczne związane z konserwacją i remontami maszyn, urządzeń, infrastruktury elektroenergetycznej oraz prowadziła działalność eksploatacyjną instalacji elektroenergetycznych.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Struktura sprzedaży świadczy o koncentracji działalności w miejscu lokalizacji Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o., jakimi są oddziały ArcelorMittal Poland w Dąbrowie Górniczej i Świętochłowicach. Realizacja kontraktów poza rynkiem ArcelorMittal Poland S.A. wymagała od Spółki znacznego zaangażowania w finansowanie zakupu materiałów i usług podwykonawców, co wpłynęło ujemnie na niektóre parametry oceny ekonomicznej przedsiębiorstwa spółki.

Zestawienie obrotu z dostawcami w tys. zł. w 2009 roku



6. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH PODMIOTÓW GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Działania jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

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

W 2010 roku, Spółka zamierza kontynuować rozwój segmentu budowlano-montażowego i usług budowy konstrukcji stalowych. Ma to na celu ograniczenie zależności od głównych odbiorców poprzez zwiększenie ilości realizowanych kontraktów dla nowych klientów. Zgodnie ze strategią rozwoju na lata 2010-2013 Spółka planuje również wykonanie inwestycji umożliwiających w przyszłości wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych o wadze jednostkowej do 20 ton, świadczenie usług w systemie generalnego realizatora inwestycji w branży przemysłowej, a także inwestycje kapitałowe w energetykę (w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką).

UMOWY UBEZPIECZENIA ZAWARTE PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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

Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych

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

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

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

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

L. p.	Tytuł Klauzuli	Limit w ramach sumy ubezpieczenia	Składki cząstkowe
1	Szkody poniesione przez pracowników	1 500 000,00 zł	-
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	5 000 000,00 zł	-
4	Szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług spowodowane przez wypadki ubezpieczeniowe powstałe po przekazaniu odbiorcy przedmiotu czynności lub usługi	2 000 000,00 zł	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	-
6	Mienie znajdujące się w dniu rozpoczęcia robót budowlano-montażowych na terenie budowy lub w jego bezpośrednim sąsiedztwie, stanowiące własność lub będące w posiadaniu właściciela nieruchomości na, której przeprowadzone są roboty	1 700 000,00 zł	-
RAZEM:		10 700 000,00 zł	800,00 zł

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

Spółka zawarła następujące znaczące umowy:

- Umowa na świadczenie usług produkcyjnych z dnia 01.12.2009 r. będąca umową znaczącą w związku z zawarciem w dniu 15.07.2009 roku umowy o większej wartości, której przedmiotem jest określenie zasad współpracy pomiędzy Zamawiającym a Wykonawcą dotyczących usług na rzecz Zakładu Energetycznego Śląsko-Dąbrowskiego i pozostałych

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Oddziałów Produktowych, zlokalizowanych na terenie Dąbrowy Górniczej dla zapewnienia sprawności technicznej i technologicznej urządzeń, instalacji, obiektów technicznych z uwzględnieniem trybu zlecenia, rozliczania, zakresu odpowiedzialności oraz innych wzajemnych zobowiązań a w szczególności, w zakresie: urządzeń podstawowych i pomocniczych branży elektrycznej i energetycznej oraz instalacji mediów energetycznych. Powyższa umowa zawarta została na czas nieokreślony z 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia. Szacunkowa łączna wartość netto przedmiotu obydwu umów wynosi w okresie 5 letnim wynosi 42.196.080,00 zł.

- Umowa z dnia 30.11.2009 roku, której przedmiotem są usługi na rzecz ArcelorMittal Poland S.A. Oddział Batory dla zapewnienia sprawności technicznej i technologicznej urządzeń, instalacji, obiektów technicznych z uwzględnieniem trybu zlecenia, rozliczania, zakresu odpowiedzialności oraz innych wzajemnych zobowiązań, a w szczególności, w zakresie: urządzeń podstawowych i pomocniczych branży elektrycznej, energetycznej, automatyki przemysłowej i budowlanej (ceramika pieców), instalacji mediów energetycznych. Powyższa umowa zawarta została na czas nieokreślony z 3 miesięcznym okresem wypowiedzenia. Szacunkowa łączna wartość netto przedmiotu umowy wynosi w okresie 5 letnim wynosi 14.130.000,00 zł.

UMOWY UBEZPIECZENIA ZAWARTE PRZEZ ZAKŁAD ENERGETYCZNY ZEN Sp z o.o.

Ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych

L. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia	Składki częściowe
1	Nakłady adaptacyjne	250 000,00	-
2	Maszyny i urządzenia , wyposażenie	2 265 000,00	-
3	Mienie niskocenne	1 100 000,00	-
4	Środki obrotowe	300 000,00	-
5	Mienie pracownicze	125 000,00	1 240,80
6	Gotówka od wszystkich ryzyk	10 000,00	-
7	Gotówka od kradzieży i rabunku	20 000,00	-
8	Gotówka w transporcie	10 000,00	-
RAZEM:		4 080 000,00 zł	1 240,80 zł

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

L. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
1	Stacjonarny sprzęt komputerowy	193 000,00 zł
2	Sprzęt komputerowy stacjonarny	13 000,00 zł
RAZEM:		206 000,00 zł

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

L. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia	Składki częstkowe
1	OC związana z prowadzeniem działalności użytkowania mienia	3 500 000,00 zł	760,00 zł
RAZEM:		3 500 000,00 zł	760,00 zł

Wszystkie wymienione rodzaje ubezpieczeń Spółki były zawarte w ramach grupowego ubezpieczenia spółek zależnych ArcelorMittal Poland S. A. poprzez brokera Marsh Sp. z o. o. na okres od 01.01.2009-31.12.2009 r.

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

Jednostka dominująca w dniu 23 września 2009 roku podpisała umowę na zakup 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Przejęcie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Płatność za udziały została podzielona na II etapy. I etap płatności został sfinansowany ze środków obrotowych Spółki. II płatność nastąpi przed końcem 2010 roku.

Poza wyżej wymienionym podmiotem, 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 powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. otrzymała następujące poręczenia i gwarancje:

- 1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym do wysokości 350 000,00 zł.
- Zabezpieczeniem umowy kredytowej są:
 - Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.
 - Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego kredytobiorcy.
 - Przelew wierzytelności umowy handlowej nr6/BT/EL/2004/EC Nowa z dnia 28.10.2004 r. zawartej z EC Nowa Sp. z o. o.
 - Przelew wierzytelności umowy handlowej nr 4/2001/HKW z dnia 01.08.2001 r. z Przedsiębiorstwem HKW Sp. z o. o.
 - Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez Bank PEKAO S. A.
 - Zastaw rejestrowy na samochodzie specjalnym do czyszczenia kanalizacji.
 - Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia samochodu specjalnego.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka korzystała z dostępnego limitu kredytowego do wysokości 284 226,64 zł. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej – WIBOR 3M- powiększonej o marżę banku wynoszącą 3,1 punkty procentowe.

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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, Spółki Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie udzieliły pożyczek podmiotom gospodarczym.

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

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

Kredyt w Jednostce Dominującej:

W dniu 27 listopada 2009 roku podpisany został aneks Nr 1/676/2009/00001895/00 do umowy nr 676/2008/000000150/00 z dnia 27 listopada 2008 roku, na mocy, której Spółce został udzielony krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym przez ING Bank Śląski S.A. w wysokości 1 mln zł. Podpisany aneks wprowadził możliwość podwyższenia zaangażowania banku do wysokości 2 mln zł oraz zmianujący termin spłaty kredytu, przedłużając obowiązywanie umowy do dnia 25 listopada 2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej, zaś koszt poniesionych z tego tytułu odsetek wyniósł 914,44 zł.

Kredyt w Jednostkach Zależnych

W dniu 12 listopada 2009 roku Spółka podpisała aneks 4/2009 do umowy kredytowej o kredyt w bieżącym rachunku bankowym do wysokości 350 000,00 zł bankiem PKO BP SA Regionalny Oddział Korporacyjny w Katowicach, Centrum Korporacyjne w Sosnowcu. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka korzystała z dostępnego limitu kredytowego do wysokości 284 226,64 zł. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym według zmiennej stopy procentowej – WIBOR 3M – powiększonej o marżę banku wynoszącą 3,1 punkty procentowe.

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 KAPITAŁOWEJ 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 2009 roku wyniosła 33 285 tys. zł i wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 112%. Wzrostowi uległy zarówno aktywa trwałe Grupy Kapitałowej (o 73%), jak również aktywa obrotowe (o 133%). W ramach konsolidacji dane finansowe okresu sprawozdawczego, w porównaniu z danymi za okres 2008 roku, różnią się w sposób znaczący. Wynika to przede wszystkim z włączenia do aktywów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., majątku spółki zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.

Na wzrost aktywów trwałych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY miały wpływ zwiększenie majątku Grupy w ramach środków trwałych (59%), zwiększenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (98%), oraz wartości niematerialnych (25%).

W grupie aktywów obrotowych znaczący wzrost odnotowaliśmy w ramach należności od odbiorców (282%), zapasów (280%), rozliczeń międzyokresowych kosztów (325%), oraz należności z tytułu podatku dochodowego (422%). Spadek wartości nastąpił w ramach środków pieniężnych, których wartość na koniec 2009 roku jest niższa o 23%, w porównaniu do danych analogicznych okresu poprzedniego.

Analizując strukturę aktywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 29% aktywów, zaś aktywa obrotowe 71%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 82% aktywów trwałych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 11%, wartość firmy – 6% oraz wartości niematerialne – 1%. W ramach aktywów obrotowych największy udział w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe – 75% aktywów obrotowych, środki pieniężne – 16%, zapasy – 6%. Ogółem w aktywach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 54% wartości aktywów ogółem, środki trwałe – 24%, środki pieniężne – 12%, zapasy – 4%.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

Analizując strukturę pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2009 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2008 rok, kapitał własny Grupy obniżył się

o 5%, zobowiązania długoterminowe wzrosły o 308%, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 417%. Na spadek kapitałów własnych wpływ mają niskie skonsolidowane wyniki finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego (233 tys. skonsolidowany zysk netto) oraz nierozliczone wyniki za lata ubiegłe, obniżone w wyniku zmiany wielkości rezerw utworzonych z tytułu nagród jubileuszowych. Efektem powyższego skonsolidowane zyski zatrzymane, w kapitałach własnych Grupy przedstawiają wartość ujemną w wysokości -32 tys. zł.

W strukturze pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe 47% wartości pasywów ogółem. Znaczące są również kapitał zakładowy Jednostki Dominującej – 20% wartości pasywów ogółem, rezerwy – 14%, kapitał rezerwowy – 11%. Kapitały własne stanowią 32% ogółu wartości pasywów, zaś kapitał obcy 68%. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe – 69% oraz rezerwy – 20%.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych, stanowiących 47% ogółu wartości źródeł finansowania Grupy, 62% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, 17% zobowiązania budżetowe, 5% zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, po 2% zaliczki na dostawy i zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz po 1% zobowiązania z tytułu leasingu, pozostałe zobowiązania oraz fundusze specjalne. Pozostałe zobowiązania finansowe, przedstawiające zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w podmiotach zależnych, stanowią 7% wartości kapitałów obcych oraz 5% w strukturze ogólnej pasywów Grupy Kapitałowej.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły zobowiązania krótkoterminowe (o 417%), rezerwy krótkoterminowe o 412%, rezerwy długoterminowe o 403%, oraz kapitał zapasowy o 63%.

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% udziałów w ZE ZEN Sp. z o.o., który począwszy od IV kwartału 2010 roku jest podmiotem zależnym i tworzy wraz z CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Grupę Kapitałową. Począwszy od tej daty konsolidacji podlegają dane finansowe podmiotu dominującego CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz zależnego ZE ZEN Sp. z o.o. Dokonana akwizycja spowodowała rozszerzenie portfela odbiorów usług z zakresu utrzymania ruchu.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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 była realizacja kontraktu dla Bioagra-Oil S.A. na dokończenie budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach. Realizacja tego kontraktu znacząco zwiększyła wartość osiągniętych skonsolidowanych przychodów Grupy, powiększając ich wartość o 18 mln zł. Z drugiej strony, poniesione nakłady związane z realizacją kontraktu przewyższyły uzyskane przychody, wymuszając konieczność rozliczenia straty na tym zadaniu. Był to jednak pierwszy duży kontrakt o generalne wykonawstwo i pozwolił on na zdobycie przez pracowników Grupy niezbędnego doświadczenia w zakresie organizacji i przeprowadzania tego typu inwestycji.

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 161 tys. zł. Dwie lokaty, stanowiące równocześnie zabezpieczenie dla Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia S.A. w ramach udzielonych przez ubezpieczyciela gwarancji ubezpieczeniowych, zawarte są na okresy dłuższe, i ustanowione są na nich blokady środków:

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

Skład Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

CHEMOSERVIS-DWEORY S.A. – Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej w bieżącym okresie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jedną jednostkę zależną: Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Zależnej jest świadczenie usług z zakresu utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowym w branży elektrycznej i energetycznej. Głównym odbiorcą świadczonych przez Jednostkę Zależną usług jest ArcelorMittal Poland S.A.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

W dniu 23 i 25 września 2009 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowy zbycia udziałów z Przemysłowym Towarzystwem Finansowym Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz z ArcelorMittal Poland S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, nabywając 100% udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. Przejęcie udziałów nastąpiło w dniu 5 października 2009 roku. Kapitał zakładowy Spółki ZE ZEN Sp. z o.o. wynosi 5 737 880,00 zł i dzieli się na 8 564 udziały o wartości nominalnej 670,00 zł. Łączne wynagrodzenie za nabyte udziały wyniosło 3 700 000 zł. Zgodnie z zapisami w umowie z Przemysłowym Towarzystwem Finansowym Sp. z o.o., płatność za udziały nastąpiła jednorazowo w dniu 2 października 2009 roku w wysokości 370 259,23 zł. Rozliczenie transakcji z tytułu umowy nabycia udziałów podpisanej z ArcelorMittal Poland S.A. uzgodnione zostało na II etapy. Pierwsza rata płatności w wysokości 1 629 740,77 zł została zapłacona w dniu 2 października 2009 roku. Druga rata płatności w wysokości 1 700 000 zł zostanie zapłacona zostanie po zamknięciu i rozliczeniu 12 miesięcy liczonego od przejęcia przez ZEN obsługi Oddziału w Chorzowie, nie później jednak niż do 31 grudnia 2010 roku. Wartość aktywów netto ZE ZEN Sp. z o.o. wycenionych do wartości godziwej na dzień nabycia wynosi 3 142 tys. zł.

Od dnia przejęcia kontroli do dnia bilansowego Spółka Zależna osiągnęła przychody w wysokości 8 511 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 249 tys. zł.

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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	
	31.12.2009	31.12.2008
	PLN	PLN
1. Należności warunkowe	97 450,00	0,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	97 450,00	0,00
A. należności wekslowe	51 450,00	0,00
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	42 700,00	0,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 750,00	0,00
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	46 000,00	0,00
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	46 000,00	0,00
2. Zobowiązania warunkowe	4 648 533,20	1 016 991,60
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 648 533,20	1 016 991,60
A. zobowiązania wekslowe	2 498 883,20	1 016 991,60
✓ zabezpieczenie kredytu bankowego w rachunku bieżącym zgodnie z umową Nr 676/2008/00000150/00 wraz z aneksem Nr 1/676/2009/1895/00 - cesja wierzytelności potwierdzona przez Synthos Sp. z o.o. z umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008; weksel in blanco	1 000 000,00	1 000 000,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 100 900,00	0,00
✓ zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń gwarancyjnych wynikających z umów zawartych z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Stanów Zjednoczonych 53 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	31 983,20	16 991,60
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyka-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	366 000,00	0,00
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	1 649 650,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	548 750,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	39 500,00	0,00
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	1 061 400,00	0,00
C. blokada środków finansowych	500 000,00	0,00
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	500 000,00	0,00
Pozycje pozabilansowe razem:	4 745 983,20	1 016 991,60

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 2009 roku do 31 grudnia 2009 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 Spółki jest dobra i stabilna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2008 rok, uległy pogorszeniu, szczególnie wskaźnik bieżącej płynności, który spadł z 2,81 do 1,16. Jednakże Spółka w 2009 roku nie miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań. Spadek wskaźników płynności wynika z gwałtownego wzrostu należności oraz zobowiązań w bilansie Spółki, wynikające z realizacji kontraktu dla Bioagra Oil S.A. na ukończenie budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach.

W dniu 27 listopada 2009 roku podpisany został aneks Nr 1/676/2009/00001895/00 do umowy nr 676/2008/000000150/00 z dnia 27 listopada 2008 roku, na mocy, której Spółce został udzielony krótkoterminowy kredyt w rachunku bieżącym przez ING Bank Śląski S.A. w wysokości 1 mln zł. Podpisany aneks wprowadził możliwość podwyższenia zaangażowania banku do wysokości 2 mln zł oraz zmieniający termin spłaty kredytu, przedłużając obowiązywanie umowy do dnia 25 listopada 2010 roku. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższej umowy kredytowej, zaś koszt poniesionych z tego tytułu odsetek wyniósł 914,44 zł.

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

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

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

Na 2010 rok przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne

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

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

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

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.

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

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

Ocena Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Skutki kryzysu gospodarczego bardzo szybko objęły hutnictwo, a skala recesji w branży była zupełnie nieporównywalna z danymi dotyczącymi średniego stanu gospodarki kraju. Światowy koncern hutniczy, kluczowy kontrahent Zakładu Energetycznego ZEN także w poważnym stopniu odczuł gwałtowne i drastyczne zmniejszenie zapotrzebowania na wyroby stalowe, co skutkowało postojami wydziałów produkcyjnych i technologicznych i w konsekwencji do zmniejszenia zapotrzebowania na usługi serwisowe i remontowe.

W pierwszej połowie roku negocjowane były nowe kwoty wartości dla umów na stałe usługi remontowe i utrzymania ruchu oraz na usługi eksploatacyjne o obniżonych marżach. Wielkość udzielonych obniżek sięgała 10%. w porównaniu do uzyskiwanych przychodów z tego tytułu w poprzednich okresach.

Równocześnie kluczowy kontrahent ograniczył wydatki na remonty i ulepszenia, co spowodowało przychody Spółki w tym obszarze działania poniżej połowy zwyczajowo uzyskiwanych. Obniżenie marż na usługi stałe oraz zmniejszenie przychodów z realizacji zadań inwestycyjnych i usług remontowych od kluczowego kontrahenta były głównymi czynnikami mającymi negatywny wpływ na wynik z działalności.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

W drugiej połowie roku 2009 Zarząd Spółki renegotjował warunki umowy określającej zasady współpracy pomiędzy Zamawiającym a Wykonawcą dotyczących usług na rzecz Zakładu Energetycznego Śląsko-Dąbrowskiego i pozostałych Oddziałów Produktowych, zlokalizowanych na terenie Dąbrowy Górniczej dla zapewnienia sprawności technicznej i technologicznej urządzeń, instalacji, obiektów technicznych z uwzględnieniem trybu zlecenia, rozliczania i realizacji robót objętych umowami. Nowe umowy nie przyniosły zasadniczych zmian do poziomu uzyskiwanych z nich przychodów, ale w istotny sposób ograniczyły zaangażowanie potencjału ludzkiego i sprzętowego Spółki w wykonanie powierzonego zakresu robót. Uwolnione zasoby pozwoliły na podjęcie serwisu utrzymania ruchu i eksploatacji w innych oddziałach produktowych koncernu poza Dąbrową Górniczą, co doprowadziło do wzrostu wolumenu przychodów realizowanych na podstawie wszystkich umów stałych. Renegocjacja umów umożliwiła przeprowadzenie zmian w strukturze organizacyjnej firmy i likwidację jednostek (struktury zakładowej), które utraciły zdolność do tworzenia zysku.

W ocenie Zarządu w roku 2009 sytuacja podaży na rynku podstawowym na usługi oferowane przez Spółkę należała do nietypowych i spowodowana została przez czynniki zewnętrzne o charakterze ogólnogospodarczym.

Zmiana właściciela w roku 2009 otworzyła przed Spółką nowe perspektywy i możliwości współpracy w ramach nowopowstałej Grupy Kapitałowej zbudowanej na bazie CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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 złożenia raportu zawarte są dwie umowy pomiędzy jednostką dominującą, a osobami zarządzającymi, wchodzącymi w skład Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Zawarte są umowy między Spółką, a Panem Sławomirem Szata, pełniącym funkcję Członka Zarządu oraz Panem Mariuszem Wandor, pełniącym funkcję Członka Zarządu.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

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, WARIANTACH, SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A., BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU

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

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

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

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok

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

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

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

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

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

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

- 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy),
- 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),
- 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy).

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, według, zawiadomień przekazywanych przez osoby zobowiązane żaden z członków organów zarządzających jak i nadzorujących CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie posiadał Jej akcji. Podobnie na dzień oddania Raportu Roczno, stan posiadanych przez członków organów zarządzających oraz nadzorujących akcji jednostki dominującej nie uległ zmianie.

W 2009 roku, akcje Spółki posiadał jedynie Pan Tomasz Mazur, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Liczba posiadanych akcji przez w/w osobę w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wynosiła 9.798 sztuk, akcje te zostały zbyte w wyniku transakcji dokonanej dnia 16 października 2009 roku.

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

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

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

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 II

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

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

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

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

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

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2009 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie, w dniu 23 kwietnia 2010 roku.

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

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

Oświęcim, dnia 23 kwietnia 2010 rok