

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI 2008

Oświęcim
15.04.2009

SPIS TREŚCI:

PISMO PREZESA ZARZĄDU „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. OMAWIAJĄCE NAJWAŻNIEJSZE, DOKONANIA SPÓŁKI W 2008 ROKU ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI FIRMY NA NASTĘPNY ROK OBROTOWY	5
CZĘŚĆ I	
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI ZA 2008 ROK	9
1. Charakterystyka działań organizacyjnych	9
2. Tematyka posiedzeń Zarządu Spółki.....	12
3. Zasoby osobowe Spółki.....	13
3.1 Zmiany w poziomie zatrudnienie w latach 2007-2008	13
3.2 Zmiany w poziomie zatrudnienia w kwartałach 2008 roku	14
4. Czas pracy.....	16
4.1 Bilans czasu pracy w latach 2007-2008.....	16
4.2 Fundusz płac w latach 2007-2008.....	17
5. Charakterystyka działań handlowych	18
5.1 Charakterystyka ogólnych ryzyk	21
• Ryzyko zakończenia świadczenia usług dla „Synthos Dwory” Sp. z o.o.	21
• Ryzyko utraty zaufania odbiorców	22
• Ryzyko związane z zawieraniem kontraktami.....	22
• Ryzyko związane z nowymi kontrahentami.....	22
• Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń	22
• Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich	23
• Ryzyko związane z aktem oskarżenia wobec Prezesa Zarządu.....	23
• Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce	23
• Ryzyko koniunktury w branży	24
• Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy.....	24
• Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy	24
5.2 Przychody ze sprzedaży w latach 2007-2008	26
5.3 Przychody ze sprzedaży w latach 2007-2008 według zleceń	27
6. Ogólna charakterystyka działań finansowych.....	28
6.1 Wybrane zagadnienia finansowe w 2008 roku	29
6.2 Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację Spółki w 2008 roku	30
6.3 Fundusz płac w latach 2007-2008.....	31
6.4 Umowy kredytowe.....	32
6.5 Umowy ubezpieczenia majątku	32
6.6 Umowy ubezpieczenia działalności Spółki	32
7. Opis perspektyw rozwoju działalności.....	33

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE	34
1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	34
2. Informacje o podstawowych produktach, towarach oraz usługach	34
3. Informacje o rynkach zbytu.....	35
4. Informacje o zawartych znaczących umowach	36
5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	39
6. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	39
7. Informacje o zaciągniętych kredytach	39
8. Informacje o udzielonych pożyczkach	40
9. Opis wykorzystania przez „Chemoservis-Dwory” S.A. wpływów z emisji	40
10. Ocena, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	40
11. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji.....	41
12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.....	42
13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki.....	43
14. Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	44
15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	44
16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółką	45
17. Umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi	46
18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących „Chemoservis-Dwory” S.A.....	47
19. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki	48
20. Wskazanie akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji	49
21. Informacja o znanych umowach, mogących w przyszłości spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji	49
22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne względem Spółki	50
23. Wskazanie wszelkich ograniczeń w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych „Chemoservis-Dwory” S.A.....	50
24. Wskazanie postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla Postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
25. Oświadczenie Zarządu Spółki, dotyczące stosowania Ładu Korporacyjnego	52

CZĘŚĆ III

INFORMACJE O UMOWIE ZAWARTEJ PRZEZ SPÓŁKĘ, Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59
1. Informacja o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem Uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	59
2. Informacja o łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	59
3. Informacja o pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	59
4. Informacje dotyczące łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.....	59
AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI.....	60

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

Prezentujemy Państwu sprawozdanie Zarządu podsumowujące działania Spółki „Chemoservis-Dwory” S.A. w 2008 roku. Był to dobry rok dla Spółki, czego potwierdzeniem są zarówno osiągnięte wyniki finansowe, jak i wskaźniki efektywności plasujące firmę w czołówce podmiotów usługowo-remontowych sektora chemicznego.

Jednym z podstawowych elementów sukcesu w 2008 roku było nawiązanie ważnych kontaktów biznesowych, dzięki którym Spółka pozyskała nowe rynki zbytu. W szczególności należy wyróżnić dwie umowy na świadczenie usług w zakresie remontów bieżących i eksploatacji, które zawarte zostały z firmą „Polynt” Sp. z o.o. oraz firmą „Komagra” Sp. z o.o.. Wielkim sukcesem należy określić także działania „Chemoservis-Dwory” S.A. w obszarze utrzymania ruchu, bowiem Spółki („Synthos Dwory” Sp. z o.o., „Energetyka-Dwory” Sp. z o.o., „Polynt” Sp. z o.o., „Komagra” Sp. z o.o.) dla których świadczone były te usługi nie zanotowały strat z tytułu niesprawności instalacji.

Ponadto należy nadmienić, iż dzięki dywersyfikacji działalności polegającej na rozszerzeniu usług o branżę elektryczną, uatrakcyjniliśmy naszą ofertę, jak również zapewniliśmy szeroki wachlarz usług i możliwości wykonywania zadań, dla naszych klientów, w sposób kompleksowy.

Intensywne działania w zakresie pozyskania zapytań ofertowych oraz przygotowane i złożone przez nas oferty zapewniły obłożenie portfela zamówień, i uzyskanie przychodów w wysokości 27 324,4 tys zł.

Kolejnym wielkim dokonaniem Spółki był debiut giełdowy. „Chemoservis-Dwory” S.A. zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, 25 listopada 2008 roku, wprowadzając do obrotu giełdowego akcje serii A w ilości 7.586.000 sztuk. W obliczu niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych, Zarząd Spółki po uzgodnieniu stanowiska z Radą Nadzorczą Spółki, odstąpił od przeprowadzenia oferty publicznej. Skutkiem takiej decyzji była konieczność obciążenia wyniku finansowego Spółki za rok 2008 kosztami związanymi z procedurą upublicznienia „Chemoservis-Dwory” S.A., między innymi kosztami audytów prawnych i finansowych, kosztami współpracy z Domem Maklerskim, kosztami Public Relations oraz wszelkimi kosztami związanymi z prospektem emisyjnym.

Wchodząc w rok 2009 widzimy duże szanse na kontynuowanie naszego rozwoju. Plany jakie czynimy, cele jakie sobie stawiamy, pozwalają śmiało patrzeć w przyszłość.

Wiemy, że wysokie oczekiwania wobec wszystkich spółek giełdowych, w tym i naszej, zobowiązują nas do tego, aby nie zawieść oczekiwań akcjonariuszy.

Zdajemy sobie sprawę z problemów, jakie staną przed nami w roku 2009. Do najważniejszych z nich należą: niekorzystna sytuacja na światowych rynkach finansowych, wzmagająca się konkurencja, rosnące ceny materiałów, surowców oraz usług podwykonawców, presja na płace, a także pogłębiający się brak wykwalifikowanych pracowników. Diametralnie zmienił się w ostatnich latach charakter usług remontowo-budowlanych, których świadczenie jest uwarunkowane posiadaniem wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz wysokiej klasy sprzętu. W tym kierunku podąża także „Chemoservis-Dwory” S.A. Uważamy, że tylko dobrze wyposażony w sprzęt pracownik zdolny jest do wygenerowania ponadprzeciętnej wartości dodanej, a taki cel stawiamy sobie jako jeden z wiodących w roku 2009.

Na zakończenie pragnę podziękować wszystkim Akcjonariuszom Spółki, którzy obdarzyli zaufaniem Zarząd „Chemoservis-Dwory” S.A. Mam nadzieję, że rok 2009 będziemy podsumowywać w podobnych nastrojach.



Grzegorz Dobrowolski

Prezes Zarządu

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE

		PLN		EUR	
		okres obrotowy		okres obrotowy	
		za 12 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesiące kończący się 31 grudnia 2007	za 12 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesiące kończący się 31 grudnia 2007
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 995	21 182	7 643	5 608
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 014	2 331	287	617
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 193	2 351	338	623
IV.	Zysk (strata) netto	912	1 905	258	504
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 695	2 465	763	653
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 216	- 483	- 344	- 128
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 232	680	632	180
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	3 710	2 663	1 050	705
IX.	Aktywa trwałe	5 433	4 666	1 302	1 303
X.	Aktywa obrotowe	10 205	9 699	2 446	2 708
XI.	Aktywa razem	15 638	14 365	3 748	4 010
XII.	Zobowiązania długoterminowe	725	608	174	170
XIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 555	3 312	852	924

XIV.	Kapitał własny	11 358	10445	2 722	2 916
XV.	Kapitał zakładowy	6 792	6 792	1 628	1 896
XVI.	Pasywa, razem	15 638	14 365	3 748	4 010
XVII.	Ilość akcji (w szt.)*	13 584 000	13 584 000	13 584 000	13 584 000
XVIII.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,07	0,14	0,02	0,04
XIX.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EUR)	0,07	0,14	0,02	0,04
XX.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,84	0,77	0,20	0,21
XXI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,84	0,77	0,20	0,21
XXII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień roku 2008 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1724 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień roku 2007 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,5820 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok 2008 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5321 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok 2007 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7768 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za rok 2008 przyjęto średni kurs EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5321 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za rok 2007 przyjęto średni kurs EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,7768 PLN/EUR.

* Uchwałą numer 1/2008 z dnia 21 lutego 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy została podjęta decyzja o obniżeniu wartości nominalnej akcji serii A i B, przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Wartość nominalna jednej akcji została obniżona do wysokości 0,50 zł każda. Akcje zostały objęte przez dotychczasowych Akcjonariuszy. W wyniku powyższego ilość akcji za 2007 rok została podwojona celem zachowania porównywalności danych historycznych

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI ZA 2008 ROK

Niniejsze sprawozdanie przygotowane zostało zgodnie z przepisami określonymi w Art. 393 §1. pkt.1 Kodeksu Spółek Handlowych.

1. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ ORGANIZACYJNYCH.

Rok 2008 dla Spółki „Chemoservis-Dwory” S.A. był okresem przełomowych wydarzeń korporacyjnych. Na podstawie Uchwał podjętych w dniu 21 lutego 2008 roku, przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zostały dokonane zmiany w Statucie Spółki, potwierdzone postanowieniem Sądu Rejonowego, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 09 maja 2008 roku.

W związku z powyższym:

- Podjęta została decyzja (Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2008 roku) o obniżeniu wartości nominalnej akcji serii „A” i „B” przy jednoczesnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podział wygląda następująco: seria A z 1,00 (jeden złoty) do 0,50 groszy (zero złotych pięćdziesiąt groszy) przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości, to jest z 3.792.000 do 7.584.000. Analogicznie akcje serii B, gdzie ilość z 3.000.000, zwiększa się do 6.000.000. Akcje serii A otrzymały numerację od numeru A 0.000.001 do numeru A 7.584.000, natomiast akcje serii B otrzymały numerację od numeru B 0.000.001 do numeru B 6.000.000.

W związku z tym zmienia się zapis w statucie Spółki, otrzymując następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.792.000 złotych i dzieli się na 13.584.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda, w tym: 7.584.000 akcji imiennych serii A oraz 6.000.000 akcji na okaziciela serii B.

- **PETRO Remont** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4.528.000 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji w tym: 2.528.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) serii „A” oraz 2.000.000 (słownie: dwa miliony) serii „B”,
- **PETRO Eltech** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4.528.000 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji w tym: 2.528.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) serii „A” oraz 2.000.000 (słownie: dwa miliony) serii „B”,

- **PETRO Mechanika** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4.528.000 (słownie: cztery miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) akcji w tym: 2.528.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy) serii „A” oraz 2.000.000 (słownie: dwa miliony) serii „B”,

- W oparciu o pisemne oświadczenia akcjonariuszy (Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2008 roku), nastąpiła konwersja wszystkich akcji Spółki, które były imienne. Zgodnie, więc z żądaniem zamiany, wszystkie akcje Spółki stały się akcjami na okaziciela.

- Podjęto, także decyzję (Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2008 roku) o podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 6.792.000 złotych do kwoty nie większej niż 8.992.000 w drodze emisji nie więcej niż 4.400.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 groszy każda, które zostaną zaoferowane inwestorom w ramach oferty publicznej. Walne Zgromadzenie zobowiązało tym samym Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii C na rynku regulowanym, w szczególności do podjęcia decyzji, co do sporządzenia i zatwierdzenia przez KNF prospektu emisyjnego oraz do udostępnienia go do publicznej wiadomości.

- W sprawie ubiegania się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C oraz Praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz ich dematerializację. Walne Zgromadzenie podjęło decyzję (Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2008 roku) zobowiązując tym samym Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki serii A, B, C oraz PDA serii C do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A. w szczególności do złożenia odpowiednich wniosków do organów GPW S.A.. Walne Zgromadzenie zobowiązało ponadto Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do złożenia akcji Spółki serii A i B do depozytu oraz wcześniej do zawarcia odpowiednich umów.

- Zdecydowano, również (Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2008 roku) o pozytywnym zaopiniowaniu przez Walne Zgromadzenie stanowiska Zarządu w zakresie przyjęcia i stosowania przez Spółkę Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW.
- Zmiany Statutu na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 09 maja 2008 roku.
- Niezwykle istotnym dla Spółki było dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. na mocy uchwały nr 852/2008 z dnia 19 listopada 2008 roku postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 7.584.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- Planowana emisja akcji z uwagi na niekorzystną sytuację rynkową oraz znaczące ryzyko niepowodzenia Oferty Publicznej akcji serii C Spółki Chemoservis-Dwory S.A, nie doszła do skutku.
- Na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 23/2008/S.A. z dnia 20 maja 2008 roku, zmienił się skład Zarządu Spółki poprzez odwołanie z pełnienia funkcji Członka Zarządu pana Jarosława Kisiołek.
Aktualnie Zarząd Spółki pracuje w składzie :
 1. **Grzegorz Dobrowolski** Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
 2. **Bronisław Głowacki** Członek Zarządu Dyrektor ds. Techniczno- Handlowych

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

- A. Dokonano aktualizacji Regulaminu Organizacyjnego
- B. Wprowadzono w uzgodnieniu z organizacjami związkowymi działającymi w Spółce:
 - Podwyższenie wynagrodzenia dla pracowników z dniem 01.02.2008r.
 - Z dniem 01.03.2008r. wprowadzono nowy Regulamin Wynagradzania (zawiera zmiany dotyczące wypłat odpraw dla pracowników odchodzących na emeryturę i rentę, gratyfikacji za długoletni staż, dodatków dla pracowników)
 - Z dniem 01.08.2008r. wprowadzono nowy Regulamin Pracy (zawiera zmiany dotyczące limitu godzin nadliczbowych, zmiany formy prawnej spółki).

Na podstawie przeprowadzonego w dniach 17-18 czerwca 2008 roku przez Placówkę Certyfikacyjną TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie auditu nadzorującego, Chemoservis-Dwory S.A. uzyskał rekomendację utrzymania ważności certyfikatu do 10 lipca 2010 roku. Zakres ważności certyfikatu wg normy EN ISO 9001:2000 obejmuje:

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

Na podstawie przeprowadzonego w dniu 26 września 2008 roku w Laboratorium Działu Jakości zgodnie z wymaganiami specyfikacji technicznej DT-L/95 został przeprowadzony audit kontrolny w procesie nadzoru przez Centralne Laboratorium Dozoru Technicznego w Poznaniu. Celem auditu było sprawdzenie kompetencji II stopnia na zgodność z normą PN-EN ISO/IEC 17025:2005 oraz uzyskanie informacji czy laboratorium wywiązuje się z zobowiązań wynikających z załączników do uznania nr LB-034/02 z dnia 02.03.2007r. W wyniku auditu nie stwierdzono niezgodności. System zarządzania i kompetencje techniczne oceniono pozytywnie. Na podstawie pisma z CLDT z dnia 15.12.2008r. audytor wiodący potwierdził zakończenie auditu kontrolnego z wynikiem pozytywnym.

2. TEMATYKA POSIEDZEŃ ZARZĄDU SPÓŁKI.

W okresie od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. Zarząd „Chemoservis-Dwory” S.A. odbył 38 posiedzeń, podejmując przy tym 57 uchwał.

Najważniejsze tematy rozpatrywane na rozpatrywane na posiedzeniach:

- Okresowa analiza wyników finansowych Spółki
- Opracowanie budżetu na rok 2008
- Ocena realizacji przyjętych na lata 2008-2011 Kierunków Rozwoju Działalności Spółki „Chemoservis-Dwory” S.A.
- Zatwierdzenie tekstu jednolitego Regulaminu Pracy Chemoservis-Dwory S.A.
- Zatwierdzenie Projektu Regulaminu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
- Zatwierdzenie Projektu Regulaminu Wynagradzania
- Zmiana struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa wraz z zatwierdzeniem Regulaminu Organizacyjnego „Chemoservis-Dwory” S.A.
- Podjęcie uchwały w sprawie powołania prokurenta
- Rozszerzenie funkcjonowania systemu ISO

- Przyjęcie i stosowania przez Zarząd Spółki Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych;
- Podjęcie uchwały w sprawie obowiązków wynikających z wprowadzenia do obrotu akcji „Chemoservis-Dwory” S.A.
- Powołanie Inspektora Nadzoru
- Zatwierdzenie „Zasad obrotu akcjami i innymi instrumentami finansowymi Firmy Chemoservis-Dwory S.A. przez członków Rady Nadzorczej, Zarządu Spółki i jej niektórych pracowników”

3 ZASOBY OSOBOWE SPÓŁKI

3.1 Zmiany w poziomie zatrudnienia w latach 2007-2008

Stan na dzień: 01.01.2008r.	303 osoby
przyjętych	78 osób
zwolnionych	31 osób
Stan na dzień: 31.12.2008r.	350 osób

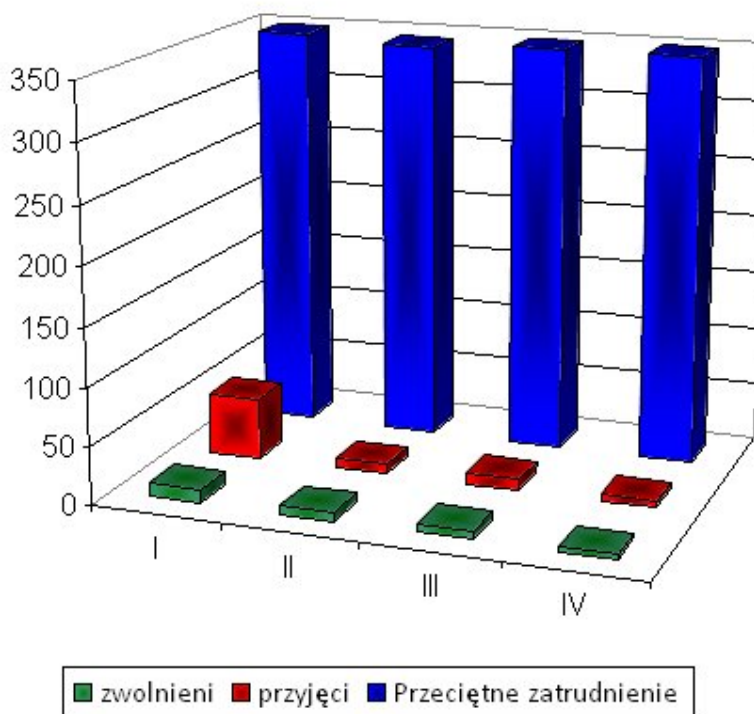
3.2 Zmiany w poziomie zatrudnienia osobach kwartałach 2008 roku

(W osobach)

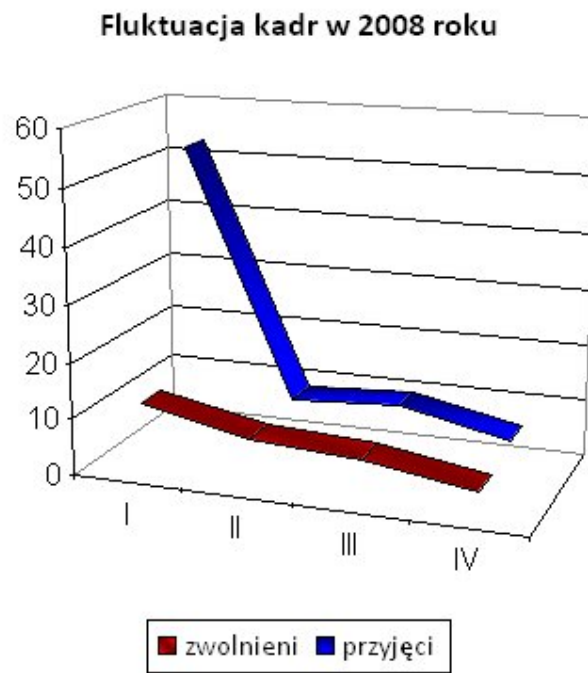
l.p.	Stan pracowników		Zmiany w zatrudnieniu			
	Na dzień	Stan	Kwartał	Przeciętne zatrudnienia	Przyjęci	Zwolnieni
1	01.01.2008	303	I	348,5	53	12
2	01.04.2008	344	II	344,0	9	8
3	01.07.2008	345	III	348,5	10	7
4	01.10.2008	348	IV	349,0	6	4
5	31.12.2008	350		347,5	78	31

Wykres 1

Zmiany w poziomie zatrudnienia w 2008 roku



Wykres 2

**Komentarz:**

Poziom fluktuacji kadr w 2008r. wynosi 31,3%. Spowodowany jest zatrudnieniem w miesiącu styczniu 46 pracowników przekazanych w trybie art. 23¹ Kodeksu Pracy ze spółki Energetyka Dwory Sp. z o.o.

4. CZAS PRACY

4.1 Bilans czasu pracy w latach 2007-2008

(w godzinach)

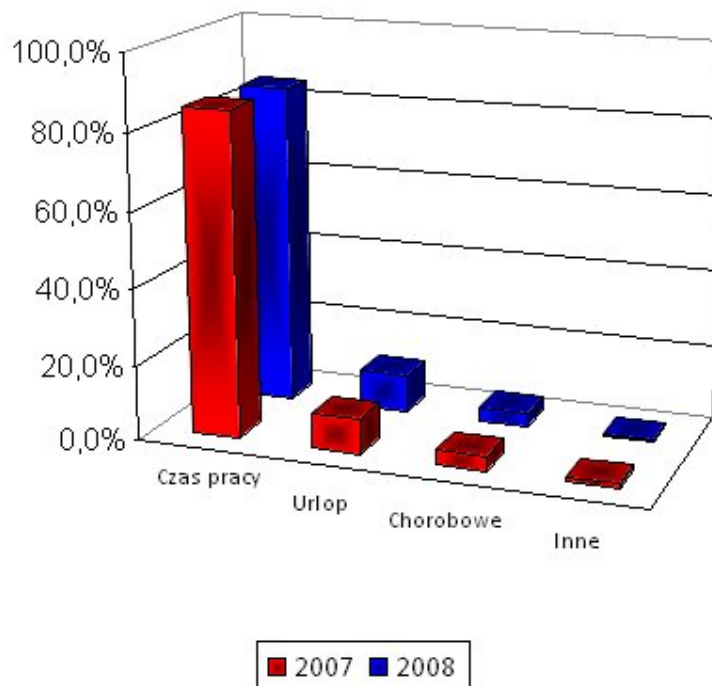
l.p.	Treść	2007		2008	
		Ilość godzin	Wskaźnik	Ilość godzin	Wskaźnik
1	Nominalny czas pracy	600 258	100,0 %	714 057	100,0 %
2	Czas przepracowany (bez godzin nadliczbowych)	512 213	85,4 %	605 860	84,8 %
3	Czas nieprzepracowany ogółem	88 045	14,6 %	108 197	15,2 %
	z tego: Urlop	56 552	9,4 %	75 584	10,6 %
	Chorobowe	23 432	3,9 %	27 392	3,8 %
	Inne	8 061	1,3 %	5 221	0,8 %
4	Czas przepracowany (w godzinach nadliczbowych)	15 358	2,6 %	28 715	4,0 %

Inne:

Czas nieprzepracowany z tytułu: badań okresowych, szkoleń BHP

Wykres 3

Bilans czasu pracy w latach 2007-2008



Komentarz:

W strukturze czasu pracy w porównaniu do 2007 roku nastąpiły zmiany w postaci zwiększenia ilość godzin nadliczbowych o 13 357 godz. Jest to wynik wprowadzenia z dniem

01 września 2007 roku, aneksu do Regulaminu Pracy podwyższający roczny limit godzin nadliczbowych do poziomu określonego w Kodeksie Pracy pozwalający na rzeczywistą rejestrację czasu pracy.

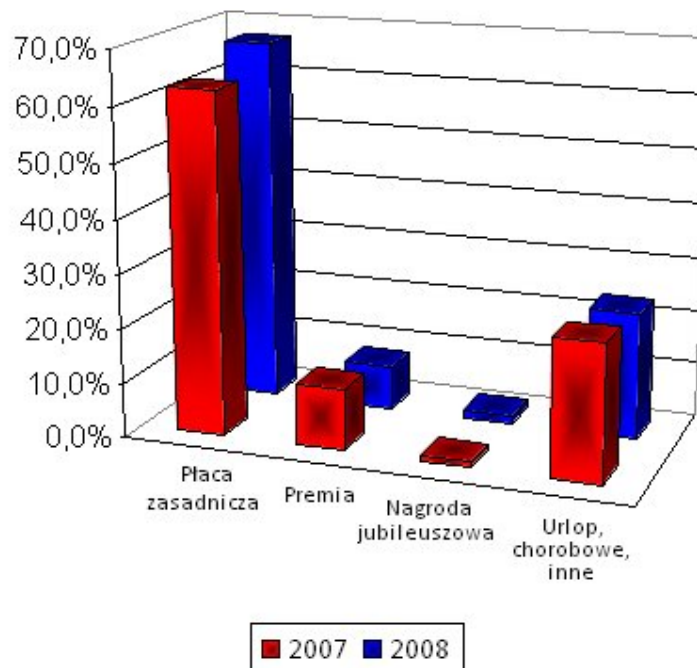
4.2 Fundusz płac w 2007-2008

(W tys. zł)

Rok	Fundusz płac ogółem	z tego:				Średnie wynagrodzenie miesięczne	
		Płaca zasadnicza	Nagroda	Nagroda jubileuszowa	Chorobowe, urlop, pozostałe	Przeciętne zatrudnienia	Wynagrodzenie miesięczne na 1-go zatrudnianego
2007	9 955,7	6 228,6	1 120,3	102,8	2 504,0	295	2,81
2008	12 965,9	8 701,9	1 045,6	191,8	3 026,6	347,5	3,11

Wykres 4

Fundusz płac w latach 2007-2008



5. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH

W 2008 roku Spółka „Chemoservis-Dwory” S.A. prowadziła działania na rynku wykonawców usług w zakresie całodobowego utrzymania w sprawności mechanicznej i elektrycznej instalacji technologicznych i infrastruktury, jak również realizowała usługi w branży metalowej w zakresie: obróbki metali, remontów urządzeń, konstrukcji stalowych i instalacji z rur stalowych dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego, spożywczego oraz energetyki. Spółka wykonywała ponadto remonty i nowe instalacje elektryczne oraz remonty silników elektrycznych. Posiadane odpowiednie kwalifikacje, sprzęt i uprawnienia do wykonywania tych robót pod nadzorem własnego Laboratorium Kontroli Mechanicznej uznanego przez Centralne Laboratorium Dozoru Technicznego w Poznaniu, pozwalały na pełną realizację w/w oferty handlowej.

Przychody ze sprzedaży usług na rynku krajowym w 2008 roku wyniosły **27 324,4 tys. zł.** Osiągnięte przez przychody są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami.

W 2008 r. „Chemoservis-Dwory” S.A. działała na podstawie zawartych umów wieloletnich, umów rocznych, inwestycyjnych i remontowych, jak również udzielonych zleceń jednorazowych z różnymi kontrahentami, z których najważniejsi to:

- „Synthos Dwory” Sp. z o.o. z którą zawarliśmy umowy o charakterze znaczącym:
 - Umowa serwisowo-eksploatacyjna nr 1/CH/2008 dotycząca całodobowego utrzymania w sprawności technicznej instalacji, maszyn i urządzeń w zakresie mechanicznym i elektrycznym. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2008. do 31.12.2010. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 3 letnim, wynosi ok. **32 699 000,00 zł.**
 - Umowa na prace czyszczeniowe nr 2/CH/2008 w zakresie czyszczenia aparatów, urządzeń, instalacji i linii technologicznych oraz rurociągów. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2008. do 31.12.2010. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 3 letnim, wynosi ok. **4 387 922,00 zł.**

Ponadto zawarliśmy umowy inwestycyjne i remontowe, których wartość ogółem wynosi **3 516 585,00 zł.** Ważniejsze z nich to:

- Umowa nr 18/Chemoservis/PKP/F-101/2008 dotycząca wykonania robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja I i II baterii polimeryzacji kauczuku w obiekcie F-101” na wartość **293 873,00 zł**

- Umowa nr 50/Chemoservis/PD/2008 na wykonanie robót budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Rozwój Osakryli OSA i klejów gotowych – Winacet RET w bud. F-170” na wartość **497 000,00 zł**
- Umowa nr 121/Chemoservis/PP/2008 na wykonanie robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Hala magazynowa płyt XPS” na wartość **559 750,00 zł.**
- Umowa nr 128/Chemoservis/PKp/2008 na wykonanie robót budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja węzła pompowego styrenu w bud. E-145” na wartość **365 875,00 zł.**
- Umowa nr 136/Chemoservis/PKm/2008 na wykonanie robót branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Rozwój Osakryli OSA i klejów gotowych – zbiorniki dyspersji w budynku F-170” na wartość **355 000,00 zł**

Pozyskaliśmy również zlecenia jednorazowe na wartość ogółem **600 690,00 zł**, a także kontynuowaliśmy realizację:

- Umowy 3-letniej nr 1/HZi/2006 na wykonanie montażu skrzyniopalet, z której w 2008 r. uzyskaliśmy przychody w wysokości **777 479,00 zł.**
- Umowy 4-letniej nr 5/R/2006 na porządkowanie obiektów nieczynnych i likwidację miejscowych zagrożeń, z której w 2008 r. uzyskaliśmy przychody w wysokości **97 480,00 zł.**

• „Energetyka-Dwory” Sp. z o. o. z którą kontynuowaliśmy realizację umów o charakterze znaczącym:

- Umowa nr 1/01/ED/2007 dotycząca wykonania remontu młyna, wentylatora, pyłu i wirników. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2007. do 31.12.2010. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 4 letnim, wyniesie ok. **2 679 936,00 zł.**
- Umowa nr 3/CH/2005 ważna do 31.12.2009 r., a dotycząca wykonania usług remontowych oraz serwisowych w branży mechanicznej i elektrycznej. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 5 letnim, wyniesie ok. **4 582 481,00 zł.**

Ponadto zawarliśmy umowę nr 13/01/ED/2008 na okres 2-letni, tj. od 1.01.2008 r. do 31.12.2009 r. dotyczącą wykonania okresowej konserwacji i przeglądów oraz przygotowania do badań okresowych dźwigów i dźwignic z której w 2008 r. uzyskaliśmy przychody w wysokości **99 761,66 zł.**

- „Komagra” Sp. z o.o.
 - Umowa nr 8/Chemos/R/2008 dotycząca prac w zakresie utrzymania ruchu. W 2008 r. uzyskaliśmy przychody z realizacji zadań dla niniejszego kontrahenta w wysokości **397 500,00 zł**

- „Polynt” Sp. z o. o.
 - Umowa nr 7/Chemos/R/2008 dotycząca prac w zakresie utrzymania ruchu. W 2008 r. uzyskaliśmy przychody z realizacji zadań dla niniejszego kontrahenta w wysokości **296 416,00 zł**

- Petro Remont Sp. z o.o.
 - Zlecenie nr ZRP/DT1/206/2008 na wykonanie remontu na instalacji Olefiny. W wyniku realizacji niniejszego zlecenia uzyskaliśmy przychód w wysokości **631 665,00 zł**
 - Zlecenie nr DMP/DT2/177/08 na wykonanie prac remontowych instalacji Tlenek Etylenu i Glikolu II. W wyniku realizacji niniejszego zlecenia uzyskaliśmy przychody w wysokości **223 560,00 zł.**

- Petro Mechanika S.A.
 - Zlecenie nr MR4/461/2008 na wykonanie prac związanych z remontem instalacji Ekstrakcja Aromatów. W wyniku realizacji niniejszego zlecenia uzyskaliśmy przychód w wysokości **496 500,00 zł**
 - Zlecenie nr MR3/369/2008 na wykonanie prac ślusarskich i monterskich przy demontażu, montażu oraz regeneracji armatury na instalacjach produkcyjnych i hali warsztatu. W wyniku realizacji niniejszego zlecenia uzyskaliśmy przychód w wysokości **297 290,50 zł.**

- PKN Orlen S.A.
 - Umowa nr 5-9119/35-918/2008 na wykonanie wymiany górnego ramienia nalewczego do ON na terminalu kolejowym w ramach zadania inwestycyjnego p.n. „Montaż dodatkowego wyposażenia bocznicy kolejowej BM nr 74 w Ostrowie Wielkopolskim PKN ORLEN S.A.”. na wartość **210 000,00 zł.**

- Sarpi Dąbrowa Górnicza Sp. z o.o.
 - Zlecenie z dnia 26.09.2008. na wykonanie remontu mechanicznego filtra węglowego. W wyniku realizacji niniejszego zlecenia uzyskaliśmy przychód w wysokości **195 000,00 zł.**

- Naftoserwis Sp. z o.o.
 - Umowa nr 36/NS/BIR/2008 wraz z Aneksem nr 1 na wykonanie robót spawalniczo-montażowych części I etapu instalacji dodatków firmowych w Bazie Paliw nr 10 w Kawicach. na wartość **169 916,00 zł.**

5.1 Charakterystyka ogólnych ryzyk

W wyniku kryzysu finansowego na świecie i spodziewanej recesji, już zauważamy ostrożność inwestowania środków finansowych, jak również działania zachowawcze inwestorów. Dostrzegalne jest także spowolnienie gospodarcze w kraju, zwiększenie bezrobocia oraz spadek konsumpcji, co wymusza położenie jeszcze większego nacisku na działania marketingowe, w celu pozyskiwania zleceń.

Penetracja nowych rynków i wejście w nieznanne nam obszary może wiązać się z kolei z ryzykiem opóźnień w płatnościach, a nawet nieściągalnością należności. Uniknięcie tego typu zagrożeń wymusza na nas wnikliwe badanie kondycji finansowej przedsiębiorstw, zabezpieczenie należności i żądanie przedpłat, tym bardziej, że banki zmniejszyły akcję kredytową.

Nie bez znaczenia również jest podjęcie przez Kampanię Węglową działań związanych ze zwiększeniem wydobycia i zatrudnienia, co skutkuje odchodzeniem ze Spółki pracowników. Uszczuplenie kadr, wymusza przyjrzenie się strategii personalnej i jej zadaniom, które w pierwszej kolejności poprzez rekrutację wewnętrzną będą miały na celu zastąpienie odchodzących pracowników, pracownikami znajdującymi się wewnątrz organizacji poprzez przesunięcia między wydziałami, dodatkowe szkolenia, a nawet w przypadku pozyskania dużych zleceń rekrutację zewnętrzną.

- **Ryzyko zakończenia świadczenia usług dla „Synthos Dwory” Sp. z o.o.**

Zakończenie świadczenia usług na rzecz głównego odbiorcy, mogłoby istotnie wpłynąć na kondycję finansową spółki, utrudniając jej tym samym funkcjonowanie na konkurencyjnym rynku. Jednak na dzień sporządzania raportu, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, nie występują powody, dla których miałyby nastąpić zakończenie współpracy z Synthos Dwory Sp. z o.o.

„Chemoservis-Dwory” S.A. ogranicza powyższe ryzyko, zawierając kontrakty w/w spółką na okres od jednego do trzech lat z długimi okresami ich wypowiedzenia oraz gwarantując stałą cenę za

świadczone usługi w okresie obowiązywania umów. Dodatkowo Spółka zmierza do geograficznej dywersyfikacji dotychczasowej działalności poprzez akwizycję podmiotów z branży jak i poprzez rozwój obszaru usług z zakresy generalnego realizatora inwestycji oraz poszerzenia oferty o budowę i montaż konstrukcji stalowych.

- **Ryzyko utraty zaufania odbiorców.**

Ze względu na specyfikę działalności emitenta jak i charakter zawieranych umów (kontrakty długoterminowe) istnieje ryzyko utraty zaufania odbiorców, wynikające z niedotrzymania terminów umów przez Chemoservis-Dwory S.A., bądź nienależytego wykonania przez Spółkę usług. Ryzyko to jednak jest ograniczane przez niezwłoczne usuwanie ewentualnych niedokładności zaistniałych podczas realizacji inwestycji oraz bieżących monitoring wykonywanych prac.

- **Ryzyko związane z zawieranymi kontaktami.**

Część kontraktów zawieranych przez Emitenta jest negocjowana na różne okresy (6-12 miesięcy) oraz niejednokrotnie zawiera z góry określoną cenę. Taka strategia sprzedażowa rodzi ryzyko, iż oszacowane ceny w momencie zawierania kontraktu mogą odbiegać od rzeczywistych kosztów poniesionych przez Spółkę w przyszłości.

- **Ryzyko związane z nowymi kontraktami**

Spółka przewiduje dywersyfikację dotychczasowej działalności poprzez rozwinięcie usług budowy konstrukcji stalowych oraz generalnego wykonawcy. Większość zamówień Spółka planuje pozyskiwać poprzez uczestnictwo w przetargach, w tym również w drodze zamówień publicznych. Zarząd Emitenta nie gwarantuje w pełni, że osiągnie przewidywany poziom kontraktów, co wiąże się z ryzykiem osiągnięcia nie satysfakcjonujących wyników finansowych, które mogą utrudnić realizację założonej strategii.

- **Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń**

W zawieranych przez Emitenta umowach przewidziane są kary za niewykonanie bądź nieterminowe wykonanie zlecenia (dotychczas Emitent nie ponosił takich kar). Wysokość tych kar w przypadku przymusu ich wyegzekwowania może istotnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki.

W celu minimalizacji negatywnych efektów ewentualnych kar nałożonych na Emitenta, Spółka posiada polisę ubezpieczeniową OC swoich podwykonawców na sumę ubezpieczenia 2 mln zł oraz OC za szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług na sumę ubezpieczenia 2 mln zł.

- **Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich**

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

- **Ryzyko związane z aktem oskarżenia wobec Prezesa Zarządu**

W dniu 28 lutego 2003 roku przeciwko Prezesowi Grzegorzowi Dobrowolskiemu wpłynął do Sądu Rejonowego dla Warszawy Woli w Warszawie akt oskarżenia zarzucający popełnienie czynu z art. 587 § 1 KSH dotyczącego zlikwidowanej Spółki, z siedzibą w Warszawie, w której Grzegorz Dobrowolski pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Grzegorz Dobrowolski oskarżony jest o popełnienie występku z art. 587 § 1 KSH, polegającego na tym, iż działając jako Prezes Zarządu Spółki złożył wniosek o rejestrację w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XX Wydział KRG, podając nieprawdziwe dane o pokryciu kapitału zakładowego Spółki. Akt oskarżenia obejmuje też trzy inne osoby, którym zarzucono popełnienie przestępstw, m.in. z art. 286 par.1 k.k., zarzuty te nie dotyczą Grzegorza Dobrowolskiego.

Ponadto należy zaznaczyć, iż spółka, o której mowa powyżej nigdy nie prowadziła działalności, nie zatrudniała pracowników, nie posiadała rachunku bankowego oraz nie posiadała wierzytelności ani zobowiązań.

Zgodnie z oświadczeniem Grzegorza Dobrowolskiego złożenie w Sądzie Rejestrowym oświadczenia o pokryciu kapitału zakładowego wynikało z zapewnień właściciela spółki o niezwłocznym pokryciu kapitału, do czego nie doszło wobec zmiany stanowiska właściciela, co do Spółki. Na obecnym etapie postępowania nie można przewidzieć, w jaki sposób zakończy się postępowanie sądowe, w konsekwencji istnieje ryzyko skazania Prezesa Zarządu Emitenta w związku z zarzucanym mu popełnieniem czynu zabronionego.

- **Ryzyko związane z czynnikami politycznymi i ekonomicznymi w Polsce**

Kondycja finansowa Emitenta jest zależna od sytuacji makroekonomicznej Polski. Wzrost PKB oraz niektórych wskaźników makroekonomicznych polskiej gospodarki pozytywnie

wpływa na branże chemiczną i budowlano-montażową, do której kierowane są głównie usługi Spółki. Taki stan rzeczy pozytywnie wpływa na sprawniejsze funkcjonowanie i realizację planów Emitenta. Takie czynniki jak polityka gospodarcza rządu, decyzje Narodowego Banku Polskiego czy Rady Polityki Pieniężnej w zakresie systemu podatkowego, podaży pieniądza, wysokości stóp procentowych, tempa wzrostu PKB, poziomu inflacji mają swoje odzwierciedlenie i wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę.

Obecna koniunktura gospodarcza kraju sprzyja inwestycjom przedsiębiorstw, a tym samym wzrostowi popytu na prace budowlano-montażowe oraz na remonty. Istnieje jednak ryzyko spadku tempa rozwoju gospodarczego co może przełożyć się wymiennie na wyniki finansowe Emitenta. Nie mniej podstawowy profil działalności Emitenta – 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 chemiczny charakteryzuje się cyklami koniunkturalnymi. Istnieje ryzyko zmiany tendencji panującej na rynku co może negatywnie wpłynąć na poziom otrzymywanych zleceń. Może się to przełożyć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. „Chemoservis-Dwory” S.A. ogranicza to ryzyko poprzez elastyczne dopasowanie się do sytuacji panującej w branży. W trakcie rozwoju koniunktury Spółka realizuje więcej zleceń w zakresie inwestycji swoich odbiorców natomiast w trakcie dekoniunktury zwiększa realizację zadań z zakresu remontów, napraw i przeglądów.

- **Ryzyko podwyższonych wypłat z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy**

W 2008 roku w Spółce stwierdzono dziewięć wypadków przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego wypadku, ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przestanki, należy stwierdzić, że nie istnieje znaczące ryzyko podwyższenia wysokości rent wyrównawczych z tytułu orzeczonych chorób zawodowych ani też z tytułu zaistniałych wypadków przy pracy, jak i skutków ubezpieczenia wypadkowego odprowadzanego przez pracodawcę do ZUS.

- **Ryzyko wypadkowe na stanowiskach pracy**

Rodzaj wykonywanych przez pracowników „Chemoservis-Dwory” S.A. prac w Firmie „Synthos Dwory” Sp. z o.o. (utrzymanie ruchu) wiąże się z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe.

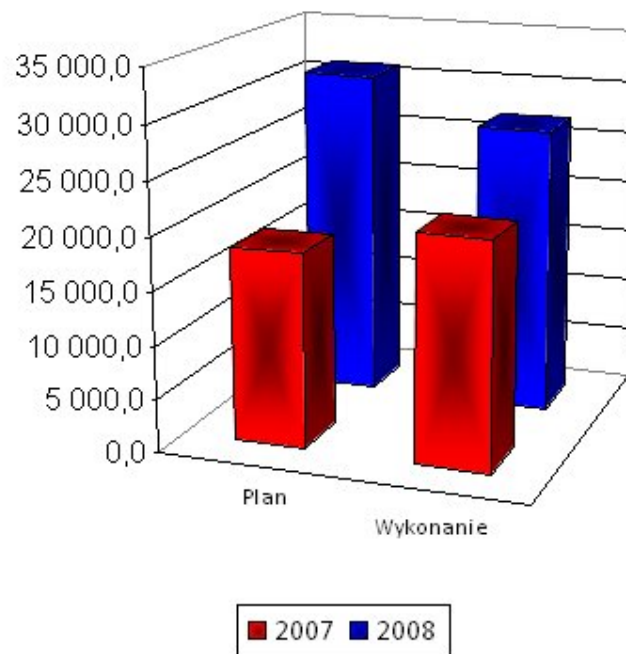
Dlatego uwzględniając charakter Firmy i prowadzone procesy produkcyjne nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Firmy. Celem profilaktyki Spółka „Chemoservis-Dwory” S.A. opracowała program „Ryzyko Zawodowe”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń i ocena ryzyka na stanowiskach pracy, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w „Chemoservis-Dwory” S.A. i w Firmie „Synthos Dwory” Sp. z o.o. przyjęto ocenę ryzyka na poziomie akceptowalnym. Corocznie Spółka inwestuje pokaźne środki finansowe na poprawę warunków pracy. Także, w 2008 roku opracowano szczegółowego planu poprawy warunków pracy. Zadania ujęte w tym planie dotyczyły między innymi: adaptacji budynku G-139, modernizacja warsztatu oraz spawalni, modernizacja oświetlenia, zakup samochodów dostawczych itp. Zadania te miały na celu podniesienie jakości warunków pracy pracowników „Chemoservis-Dwory” S.A. Koszt nakładów na ten cel w 2008 roku to około 500 tysięcy złotych.

5.2 Przychody ze sprzedaży w latach 2007 – 2008

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)		Realizacja planu (w %)
	Plan	Wykonanie	
2007	18 323,2	21 181,6	115,6%
2008	31 043,5	26 994,8	87,0%

Wykres 6

Realizacja założonego planu w latach 2007-2008

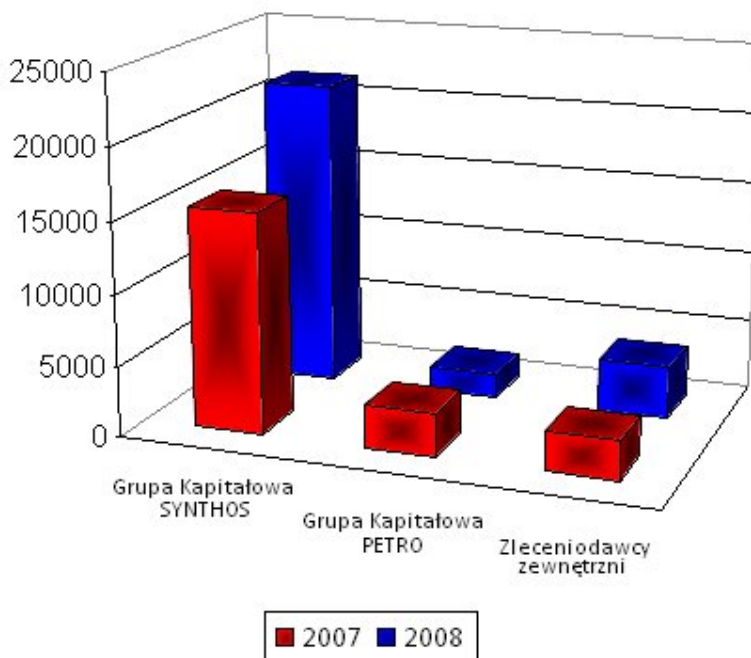


5.3 Przychody ze sprzedaży w latach 2007 – 2008 wg zleceń.

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)			Wskaźnik (w %)			
	RAZEM:	z tego:			Grupa kapitałowa SYNTHOS	Grupa kapitałowa PETRO	Zleceniodawcy zewnętrzni
		Grupa kapitałowa SYNTHOS	Grupa kapitałowa PETRO	Zleceniodawcy zewnętrzni			
2007	21 181,6	15 453,8	3 003,8	2 742,2	73,0	14,2	12,8
2008	26 994,8	21 527,0	1 725,1	3 743,0	79,7,0	6,4	13,9

Wykres 7

Przychody ze sprzedaży w latach 2007-2008



Komentarz:

Pomimo istotnej zależności między Spółką, a Grupą Kapitałową „Synthos” S.A. na dzień sporządzania raportu, według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, nie występuje realne ryzyko zakończenia współpracy między podmiotami. „Chemoservis-Dwory” S.A. ogranicza, jednak powyższe ryzyko, zawierając kontrakty z w/w spółką na okres od jednego do trzech lat z długimi okresami ich wypowiedzenia oraz gwarantując stałą cenę za świadczone usługi

w okresie obowiązywania umów. Dodatkowo Spółka zmierza do geograficznej dywersyfikacji dotychczasowej działalności poprzez akwizycję podmiotów z branży jak i poprzez rozwój obszaru usług z zakresy generalnego realizatora inwestycji oraz poszerzenia oferty o budowę i montaż konstrukcji stalowych.

6. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ FINANSOWYCH

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w roku 2008 wyniosły 26 994,8 tys. zł co oznacza wzrost o 27,4% w stosunku do roku ubiegłego. Zysk netto Spółki ukształtował się na poziomie 912,1 tys. zł i był o 52,1% niższy w stosunku do roku poprzedniego. Zysk brutto za 2008 rok wyniósł 1 192,6 tys. zł i był o 49,3% niższy w stosunku do roku 2007.

Do istotnych zdarzeń, które wpłynęły na sytuację finansową Spółki w 2008 roku zaliczyć należy:

- Zatrudnienie z początkiem roku grupy elektryków i poszerzenie zakresu świadczonych usług,
- Zmiana Regulaminu Wynagradzania pracowników Spółki, który obowiązuje od marca 2008 r.,
- Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego Prospektu Emisyjnego Spółki,
- Debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych i wprowadzenie do obrotu papierów wartościowych akcji serii A (bez nowej emisji akcji),
- Podpisanie umów związanych z funkcjonowaniem Spółki na GPW: Domem Maklerskim BZ WBK S.A. - animatorem rynku, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych,
- Podpisanie umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł,
- Kontynuowanie przygotowań inwestycji dotyczącej uruchomienia instalacji przerobu tłuszczów.

6.1 Wybrane zagadnienia finansowe w 2008 roku

I.p.	Wybrane	I Kwartał 2008	II Kwartał 2008	III Kwartał 2008	IV Kwartał 2008	2008
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 923,5	6 566,3	7 237,9	7 267,1	26 994,8
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	429,8	651,9	509,0	-576,7	1 014,0
3	Zysk (strata) brutto	432,6	685,7	587,3	-513,0	1 192,6
4	Zysk (strata) netto	357,6	553,5	512,6	-511,6	912,1
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-424,3	1 969,2	974,8	174,9	2 694,6
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-507,7	-1 753,4	1 254,5	-209,6	-1 216,2
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 233,8	-1,6	0,0	-0,6	2 231,6
8	Przepływy pieniężne netto razem	1 301,8	214,2	2 229,3	-35,3	3 710,0
9	Aktywa razem	14 657,7	15 232,3	15 617,7	15 638,2	15 638,2
10	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 854,8	3 876,0	3 748,7	4 280,6	4 280,6
11	Zobowiązania długoterminowe	609,2	609,2	609,2	725,3	725,3
12	Zobowiązania krótkoterminowe	3 245,7	3 266,8	3 139,6	3 555,4	3 555,4
13	Kapitał własny	10 802,9	11 356,4	11 869,0	11 357,6	11 357,6
14	Kapitał zakładowy	6 792,0	6 792,0	6 792,0	6 792,0	6 792,0

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

- Utrzymanie dominującej pozycji Spółki jako głównego dostawcy usług z zakresu utrzymania ruchu i remontu urządzeń dla Firmy „Synthos’ S.A.,”
- Rozwój konkurencji w segmencie kompleksowej realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym,
- Rozwój koniunktury gospodarczej na rynkach zbytu Spółki.

Przyszłe wyniki Spółki będą uzależnione również od czynników wewnętrznych m.in. takich jak:

- Zwiększenie zdolności osobowo-rzeczowych Spółki do realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych,
- Konsekwentne wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem,
- Ścisła kontrola ponoszonych przez Spółkę kosztów,
- Realizacja zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i akwizycyjnych.

6.2 Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację Spółki w 2008 roku

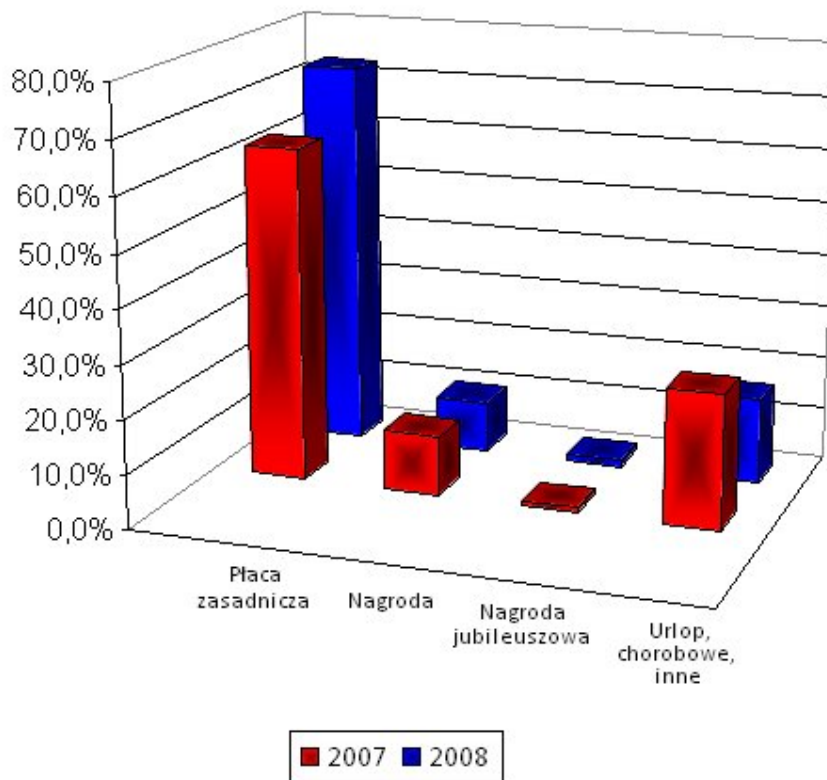
I.p.	Wyszczególnienie	Wartość pożądana	I Kwartał 2008	II Kwartał 2008	III Kwartał 2008	IV Kwartał 2008	2008
I	Wskaźnik rentowności						
1	Rentowność aktywów (ROA) (zysk netto/aktywa)	max	9,8 %	14,5 %	13,1 %	-13,1 %	5,8 %
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) (zysk netto/kapitał własny)	max	13,2 %	19,5 %	17,3 %	-18,4 %	8,0 %
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) (zysk netto/sprzedaż netto)	max	6,0 %	8,4 %	7,1 %	-7,0 %	3,4 %
II	Wskaźnik Płynności						
4	Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	1,5 - 2,0	2,96	3,09	3,30	2,87	2,87
5	Wskaźnik płynności szybkiej (aktywa obrotowe – zapasy/ zobowiązanie krótkoterminowe)	0,8 - 1,0	2,77	2,97	3,12	1,34	1,34
6	Kapitał obrotowy (aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe)	max	6 370,4	6 826,8	7 211,2	6 649,4	6 649,4

6.3 Fundusz płac w latach 2007-2008 (bez narzutów ze strony pracodawcy)

Rok	Fundusz płac ogółem	z tego:				Średnie wynagrodzenie miesięczne	
		Płaca zasadnicza	Nagroda	Nagroda jubileuszowa	Chorobowe, urlop, pozostałe	Przeciętne zatrudnienia	Wynagrodzenie miesięczne na 1-go zatrudnianego
2007	9 955,7	6 228,6	1 120,3	102,8	2 504,0	295	2,81
2008	12 457,1	9 079,5	1 208,8	164,6	2 004,3	347,5	2,99

Wykres 8

Fundusz płacy zasadniczej w latach 2007-2008 (bez narzutów ze strony pracodawcy)



Komentarz:

W porównaniu do 2007 roku, w 2008 roku nastąpił wzrost średniej miesięcznej płacy o 6,0 punktów procentowych. Wzrost wynagrodzenia w pozycji płaca zasadnicza związany jest z podwyżkami stawek oraz zatrudnieniem grupy elektryków. Spadek wysokości nagród jest wynikiem zmian zasad premiowania wprowadzonych Regulaminem wynagradzania od marca 2008 roku.

6.4 Umowy kredytowe

„Chemoservis-Dwory” S.A. zawarł umowę z ING BANK ŚLĄSKI nr 676/2008/00000150/00 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000 zł. Okres obowiązywania umowy od 27.11.2008 roku do 26.11.2009 roku.

6.5 Umowy ubezpieczenia majątku

„Chemoservis-Dwory” S.A. posiada polisę nr 900610478056 oraz nr 900610478055 potwierdzając zawarcie umowy z firmą Warta S.A. ubezpieczenia majątku Spółki. Okres obowiązywania umowy od 31 lipca 2008 roku do 30 lipca 2009 roku.

6.6 Umowy ubezpieczenia działalności Spółki

Chemoservis-Dwory S.A. posiada polisę Nr 900610478053 potwierdzając zawarcie umowy z firmą Warta S.A. ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej działalności Spółki. Okres obowiązywania od 31 lipca 2008 roku do 30 lipca 2009 roku. Polisa zawarta na zasadzie kontynuacji ubezpieczenia.

7. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI

Cele wyznaczone na rok 2008 przez Zarząd Spółki, zmierzały w kierunku kontynuowania dotychczasowego zakresu działalności i optymalizacji wskaźników ekonomicznych – zgodnie z możliwościami wynikającymi z sytuacji rynkowej oraz z oczekiwaniami akcjonariuszy. Wyznaczone cele były realizowane przez:

- specjalizację działalności w zakresie utrzymania ruchu oraz przy remoncie urządzeń i aparatury, przy uwzględnieniu zarządzania projektami z pozycji głównego wykonawcy - jako składnika oferty kierowanej przede wszystkim do firmy „Synthos” S.A.,
- dywersyfikację źródeł przychodów poprzez przyjmowanie do realizacji zleceń zewnętrznych w stosunku do dotychczasowych głównych klientów - na zasadzie podwykonawstwa jak również generalnego wykonawstwa,
- utrwalanie pozytywnego wizerunku Spółki jako solidnego i terminowego wykonawcy usług,

W roku 2009 Spółka kontynuować będzie realizację strategii na lata 2008-2011, która wprowadza trzy nowe elementy, mające zapewnić dalszy rozwój Spółki:

- Świadczenie zintegrowanej usługi utrzymania ruchu, poprzez rozwój dotychczasowych zasobów, oraz poszukiwania na rynku możliwych do przejęcia spółek z branży utrzymania ruchu i remontu urządzeń.
- Budowę konstrukcji stalowych, poprzez utworzenie brygady remontowo montażowej wraz z modernizacją infrastruktury, (sukcesywny zakup odpowiednich urządzeń, sprzętu, itp.).
- Poszerzenie działalności o udział w realizacji krajowych i zagranicznych inwestycji.

Realizację przyjętych kierunków strategii Zarząd Spółki będzie prowadził przy równoczesnym zwiększaniu poziomu świadczonych usług wobec głównego Zleceniodawcy, jakim jest firma „Synthos” S.A. Dodatkowo Zarząd Spółki zamierza podejmować działania w zakresie rozwoju, kładąc jeszcze większy nacisk na podnoszenie kwalifikacji własnej kadry poprzez specjalistyczne szkolenia z zarządzania zasobami ludzkimi i rzeczowymi oraz zarządzanie projektowe.

CZĘŚĆ II DODATKOWE INFORMACJE

1. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ WRAZ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU CHEMOSERVIS-DWORY S.A. JEST NA NIE NARAŻONY.

Szczególnym zagrożeniem wpływającym na działalność Spółki, zwłaszcza w ostatnim kwartale roku był wpływ światowego kryzysu gospodarczego na rynek krajowy, którego dotyczy działalność firmy. Konsekwencją wahań kursów walutowych, mogą być zmiany cen materiałów oraz wygórowana stawka roboczogodziny, proponowana przez kontrahentów. Kolejnym czynnikiem zewnętrznym, na który Spółka może być narażona, jest konkurencja ze strony innych podmiotów o tym profilu działalności, wynika to z faktu, iż rynek, na którym Spółka prowadzi usługi, cechuje się stosunkowo wysokim poziomem konkurencji. Istotny wpływ na perspektywy rozwoju Spółki mogą mieć trudności z utrzymaniem czy pozyskiwaniem wykwalifikowanych pracowników branżowych.

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

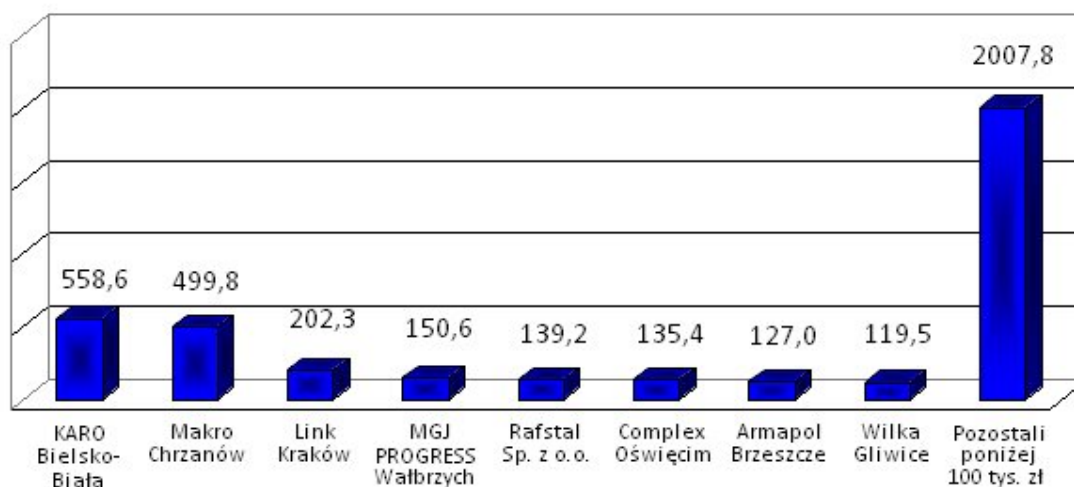
Segment branżowy	2007		2008		Zmiany % w stosunku do roku 2007
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
Utrzymanie ruchu	10 765,2	50,8	14 357,3	53,2	33,4
Remont urządzeń i armatury	3 484,7	16,5	4 114,0	15,2	18,1
Obróbka skrawaniem	1 664,0	7,9	1 541,3	5,7	-7,4
Roboty budowlano-montażowe	3 231,8	15,3	4 783,0	17,7	48,0
pozostałe	2 035,8	9,6	2 199,2	8,2	8,0
RAZEM:	21 181,5	100,0	26 994,8	100,0	27,4

3. 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.

Nazwa klienta	2007		2008		Zmiany % w stosunku do roku 2007
	Przychód (w tys. zł)	Udział %	Przychód (w tys. zł)	Udział %	
Grupa kapitałowa SYNTHOS	15 453,8	72,9	21 527,0	79,7	39,3
Grupa kapitałowa PETRO	3 003,8	14,2	1 725,1	6,4	-42,6
Kontrahenci zewnętrzni	2 742,2	12,9	3 743,0	13,9	36,5
RAZEM:	21 199,8	100,0	27 995,1	100,0	27,3

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.

Zestawienie obrotów z dostawcami (w tys. zł)



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

4. 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, że znaczące dla Firmy są następujące umowy:

Z „Synthos Dwory” Sp. z o.o. zawarliśmy następujące umowy o charakterze znaczącym:

- Umowa serwisowo-eksploatacyjna nr 1/CH/2008 dotycząca całodobowego utrzymania w sprawności technicznej instalacji, maszyn i urządzeń w zakresie mechanicznym i elektrycznym. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2008 do 31.12.2010. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 3 letnim, wynosi ok. 32 699 000,00 zł.
- Umowa na prace czyszczeniowe nr 2/CH/2008 w zakresie czyszczenia aparatów, urządzeń, instalacji i linii technologicznych oraz rurociągów. Umowa została zawarta na okres od 01.01.2008. do 31.12.2010. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy, w okresie 3 letnim, wynosi ok. 4 387 922,00 zł.

Ponadto zawarliśmy umowy inwestycyjne i remontowe, których wartość ogółem wynosi 3 516 585,00 zł. Ważniejsze z nich to:

- Umowa nr 18/Chemoservis/PKP/F-101/2008 dotycząca wykonania robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja I i II baterii polimeryzacji kauczuku w obiekcie F-101” na wartość 293 873,00 zł
- Umowa nr 50/Chemoservis/PD/2008 na wykonanie robót budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Rozwój Osakryli OSA i klejów gotowych – Winacet RET w bud. F-170” na wartość 497 000,00 zł

- Umowa nr 121/Chemoservis/PP/2008 na wykonanie robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Hala magazynowa płyt XPS” na wartość 559 750,00 zł.
- Umowa nr 128/Chemoservis/PKp/2008 na wykonanie robót budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja węzła pompowego styrenu w bud. E-145” na wartość 365 875,00 zł.
- Umowa nr 136/Chemoservis/PKm/2008 na wykonanie robót branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Rozwój Osakryli OSA i klejów gotowych – zbiorniki dyspersji w budynku F-170” na wartość 355 000,00 zł

Pozyskaliśmy również zlecenia jednorazowe na wartość ogółem 600 690,00 zł, a także kontynuowaliśmy realizację:

- Umowy 3-letniej nr 1/HZi/2006 na wykonanie montażu skrzyniopalet, z której w 2008r. uzyskaliśmy przychody w wysokości 777 479,00 zł.
- Umowy 4-letniej nr 5/R/2006 na porządkowanie obiektów nieczynnych i likwidację miejscowych zagrożeń, z której w 2008 r. uzyskaliśmy przychody w wysokości 97 480,00 zł.

„Chemoservis-Dwory” S.A. zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. następujące umowy ubezpieczenia:

Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych

I. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia	Symbol statystyczny	Składki cząstkowe
1	Budynki i budowle	2 478 590,00 zł	08/59	1 468,45 zł
2	Maszyny i urządzenia, wyposażenia	1 323 444,00 zł	08/59	722,00 zł
3	Środki obrotowe	381 000,00 zł	08/59	208,26 zł
4	Nakłady inwestycyjne	40 000,00 zł	08/59	67,62 zł
5	Niskocenne składki mienia	20 000,00 zł	08/59	16,96 zł

6	Koszty (zapobieżenia szkodzie, ratunku, uprzątnięcia)	10 000,00 zł	08/66	12,33 zł
7	Prewencyjna suma ubezpieczenia	50 000,00 zł	08/65	75,38 zł
8	Ubezpieczenie drobnych robót budowlano-montażowych	20 000,00 zł	08/70	30,00 zł
RAZEM:		4 323 034,00 zł		2 601,00 zł

Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk

I. p.	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
1	Stacjonarny sprzęt komputerowy	147 862,00 zł
2	Sprzęt komputerowy stacjonarny	59 968,00 zł
RAZEM:		207 830,00 zł

Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej

I. p.	Tytuł Klauzuli	Limit w ramach sumy ubezpieczenia	Wielkość franszyzy redukcyjnej w zakresie klauzuli	Minimalna wielkość franszyzy redukcyjnej w zakresie klauzuli
1	OC związana z prowadzeniem działalności i posiadaniem mienia (z wyłączeniem OC związanej z wprowadzeniem produktu do obrotu)	4 000 000,00 zł	500,00 zł	-
2	Szkody poniesione przez pracowników	500 000,00 zł	2 000,00 zł	-
3	Szkody spowodowane przez wózki widłowe	100 000,00 zł	10 000,00 zł	400,00 zł

4	Szkody powstałe w związku z wykonywaniem czynności, prac lub usług przez podwykonawcę	4 000 000,00 zł	50 000,00 zł	-
5	Szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług spowodowane przez wypadki ubezpieczeniowe powstałe po przekazaniu odbiorcy przedmiotu czynności lub usługi	2 000 000,00 zł	5 000,00 zł	400,00 zł
6	Szkody w nieruchomościach, nieruchomościach, których Ubezpieczający korzystał na podstawie umowy najmu, dzierżawy, użyczenia, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze	100 000,00 zł	5 000,00 zł	-
RAZEM:		10 700 000,00 zł	72 500,00 zł	800,00 zł

5. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Spółka „Chemoservis-Dwory” S.A. nie posiada żadnych powiązań organizacyjnych ani kapitałowych z innymi podmiotami.

6. OPIS TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKcji ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO.

W roku 2008 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanyymi, przewyższającymi jednorazowo lub łącznie od początku roku obrotowego kwoty będącej równowartością w złotych 500 000 euro.

7. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH,

W dniu 27 listopada 2008 roku Spółka podpisała umowę kredytową Nr 676/2008/00000150/00 o kredyt w rachunku bankowym w wysokości 1 mln zł. Termin spłaty kredytu upływa w dniu 26 listopada 2009 roku.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności w ramach Umowy serwisowo-

eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z „Synthos Dwory” Sp. z o.o. oraz weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

Ponadto Spółka wystawiła, w ramach zabezpieczenia należytego wykonania umowy Nr 36/NS/BIR/2008 z dnia 27 października 2008 roku podpisanej z „Naftoserwis” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Stanów Zjednoczonych 53, dwa weksle In blanco wraz z deklaracją wekslową na wartość nie wyższą niż 16 991,60 zł.

8. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A.

W dniu 26 maja 2008 roku została podpisana umowa pożyczki z podmiotem powiązany z „Chemoservis-Dwory” S.A. tj. z Chemont Sp. z o.o., z siedzibą w Oświęcimiu przy ul. Chemików 1. Udzielona kwota pożyczki wynosiła 1 500 000 zł z terminem wymagalności - 27 czerwca 2008 roku. Przedmiotowa pożyczka została spłacona w lipcu 2008 roku w trzech ratach w następujących terminach: 17 lipca, 24 lipca oraz 31 lipca 2008 roku.

9. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ „CHEMOSERVIS-DWOR” S.A. WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.

W badanym roku obrotowym spółka nie pozyskała, żadnych środków z emisji papierów wartościowych.

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

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra i stabilna. Charakteryzuje się wysokimi wskaźnikami płynności zarówno bieżącej jak i szybkiej.

Spółka nie miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zaciągniętych zobowiązań. Na dzień bilansowy nie posiadamy żadnych przeterminowanych zobowiązań.

Zobowiązania kredytowe regulowane były w terminach zarówno w części dotyczącej spłaty kapitału jak i odsetek kredytowych. Spółka posiada również zdolność kredytową i może w razie konieczności pozyskania dodatkowych kapitałów, zaciągać kredyty.

11. OCENĘ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYJCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

Poniesione nakłady inwestycyjne „Chemoservis-Dwory” S.A. przedstawiają się następująco:

Pozycja w bilansie / wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 PLN	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 PLN
Wartości niematerialne i prawne	40 166,34	2 890,00
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 247 004,80	678 558,46
budynki i budowle	501 526,52	52 900,00
urządzenia techniczne	354 697,66	317 333,27
środki transportu	299 358,33	48 154,53
inne środki trwałe	45 424,53	208 195,11
środki trwałe w budowie	34 497,76	51 975,55
zaliczki na zakup środków trwałych	11 500,00	0,00
Razem nakłady inwestycyjne	1 287 171,14	681 448,46

Spółka posiada zasoby finansowe na realizację zamierzonych inwestycji. W 2009 roku, przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne:

• Modernizacja budynków hal produkcyjnych Spółki	1 335 000 zł
• Zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych	640 000 zł
• Zakup środków transportu (samochód dostawczy i osobowy)	135 000 zł
• Zakup sprzętu biurowego	144 639 zł
• Zakup pozostałych środków trwałych (narzędzia i przyrządy)	357 000 zł
• Modernizacja oprogramowania systemowego	63 500 zł
Razem planowane nakłady inwestycyjne:	2 675 139 zł

12. OCENĘ 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.

Rozwijająca się gospodarka oraz optymizm inwestorów wzmógł popyt, który umożliwił wzrost sprzedaży usług w stosunku do 2007 r. o 22,5 %. Dzięki pomyślnie przeprowadzonym negocjacjom uzyskaliśmy wzrost stawki do rozliczeń i wzrost cen jednostkowych usług, co odzwierciedlają nowo zawarte umowy bądź aneksy do umów już istniejących (Umowa serwisowo-eksploatacyjna nr 1/CH/2008; Umowa nr 2/CH/2008 na wykonywanie prac czyszczeniowych; Umowa nr 1/01/ED/2007 dotycząca wykonania remontu młyna, wentylatora, pyłu i wirników; Umowa nr 3/CH/2005 dotycząca wykonania usług remontowych oraz serwisowych w branży mechanicznej i elektrycznej; Umowa nr 13/01/ED/2008 dotycząca wykonania okresowej konserwacji i przeglądów oraz przygotowania do badań okresowych dźwigów i dźwignic).

Nietypowym zdarzeniem mającym istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy „Chemoservis-Dwory” S.A. za rok 2008 był debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych. Wraz z podjęciem decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej nastąpiła konieczność zaliczenia w pozostałe koszty operacyjne Spółki kosztów związanych z procesem upublicznienia firmy i tym samym obciążenia wyniku finansowego roku obrotowego kwotą 253 tys. zł.

Spółka informuje ponadto, iż w 2008 roku nie wystąpiły żadne znaczące zmiany personalne mające wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez „Chemoservis-Dwory” S.A.

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

W wyniku kryzysu finansowego na świecie i spodziewanej recesji, już zauważamy, ostrożność inwestowania środków finansowych, jak również działania zachowawcze inwestorów. Dostrzegalne jest także spowolnienie gospodarcze w kraju, zwiększenie bezrobocia oraz spadek konsumpcji, co wymusza redukcję kosztów i położenie jeszcze większego nacisku na działania marketingowe, w celu pozyskania zleceń.

Penetracja nowych rynków i wejście w nieznanne nam obszary może wiązać się z kolei z ryzykiem opóźnień w płatnościach, a nawet nieściągalnością należności. Uniknięcie tego typu zagrożeń wymusza na nas, przed zawarciem umów, wnikliwe badanie kondycji finansowej przedsiębiorstw. Koniecznością może stać się zabezpieczanie należności i żądanie przedpłat, tym bardziej, że banki zmniejszyły akcję kredytową.

Nie bez znaczenia również jest podjęcie przez Kampanię Węglową działań związanych ze zwiększeniem wydobywania i zatrudnienia, co skutkuje odchodzeniem ze Spółki pracowników. Uszczuplenie kadr, wymusza przyjrzenie się strategii personalnej i jej zadaniom, które w pierwszej kolejności poprzez rekrutację wewnętrzną będą miały na celu zastąpienie odchodzących pracowników, pracownikami znajdującymi się wewnątrz organizacji poprzez przesunięcia między wydziałami, dodatkowe szkolenia, a nawet w przypadku pozyskania dużych zleceń rekrutację zewnętrzną.

14. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA.

Walne Zgromadzenie jako statutowy organ akcjonariuszy Chemoservis-Dwory S.A. działa na podstawie:

- Ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.),
- Statutu Spółki,
- Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia określone są w Kodeksie Spółek Handlowych Art. 399 § 1 oraz § 2), Regulaminie WZ (§ 3, § 4, § 7 pkt1-3) oraz Statucie Spółki (§ 32 pkt 1 ppkt 1-3), gdzie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd: z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej oraz na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 5% (Kodeks Spółek Handlowych Art. 400 § 1) kapitału zakładowego.

Regulamin Walnego Zgromadzenia jest dostępny w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki.

15. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.

Powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej, która ponadto ma prawo do ustalania zasad i wysokości wynagradzania jak również zawieszania w czynnościach jeśli chodzi o Zarząd Spółki (Art. 383. §1 Kodeks Spółek Handlowych oraz § 22 pkt 2 ppkt1-2 Statutu Spółki).

Jeśli chodzi o Radę Nadzorczą jako statutowy organ stałego nadzoru i kontroli nad działalnością „Chemoservis-Dwory” S.A., w celu zapewnienia powołania Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie RN § 25 ust.5 Statutu Spółki (dokumenty dostępne w siedzibie Spółki oraz na stronie korporacyjnej: www.chemoservis.pl), akcjonariusze zgłaszający kandydatury Członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu postanowień Regulaminu RN oraz Statutu Spółki.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ:

- Pan Tomasz Mazur Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Zygfryd Płochocki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Gastolek Sekretarza Rady Nadzorczej,
- Pan Janisław Zwoliński Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Rusek Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany dotyczące składu Zarządu spółki „Chemoservis-Dwory” S.A.

W dniu 20 maja 2008 na posiedzeniu, które odbyło się w Płocku, Rada Nadzorcza podjęła większością głosów uchwałę (23/2008/S.A.), odwołującą dotychczas pełniącego funkcję Członka Zarządu pana Jarosława Kisiołek.

SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI:

- Pan Grzegorz Dobrowolski Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny,
- Pan Bronisław Głowacki Członek Zarządu - Dyrektor ds. Techniczno-Handlowych.

17. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A., A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB, GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE.

Na dzień złożenia raportu zawarte są dwie umowy pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi, wchodzącymi w skład Zarządu Spółki. Zawarte są umowy między Spółką, a Panem Grzegorzem Dobrowolskim, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu oraz Panem Bronisławem Głowackim, pełniącym funkcję Członka Zarządu.

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

18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. 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 PRZYPADKU, GDY „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH; JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM - OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA SPEŁNIONY POPRZEZ WSKAZANIE MIEJSCA ICH ZAMIESZCZENIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

W okresie od stycznia do grudnia 2008 roku Członkowie Zarządu otrzymali od Emitenta łączne wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej.

Wynagrodzenie osób pełniących funkcje w Zarządzie Spółki za 2008 rok:

l. p	Imię i nazwisko	Wysokość wypłat (zł)	
1	DOBROWOLSKI GRZEGORZ <ul style="list-style-type: none"> • z tytułu UMOWY • z tytułu PREMIA 		187.464,45 brutto
			205.721,00 brutto
		RAZEM:	393.184,45 brutto
2	GŁOWACKI BRONISŁAW <ul style="list-style-type: none"> • z tytułu UMOWY • z tytułu PREMIA 		149.971,56 brutto
			125.081,00 brutto
		RAZEM:	275.052,56 brutto
3	KISIOŁEK JAROSŁAW (do maja) <ul style="list-style-type: none"> • z tytułu UMOWY • z tytułu PREMIA 		61.659,60 brutto
			90.793,00 brutto
		RAZEM:	152.452,60 brutto

Wynagrodzenie osób pełniących funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki za 2008 rok:

l.p.	Imię i nazwisko	Wysokość wypłaty (zł)
1	GASTOŁEK ANDRZEJ • z tytułu UCHWAŁY	37.235,04 brutto
2	MAZUR TOMASZ • z tytułu UCHWAŁY	48.405,60 brutto
3	PŁOCHOCKI ZYGFRYD • z tytułu UCHWAŁY	37.235,04 brutto
4	RUSEK ANDRZEJ • z tytułu UCHWAŁY	37.235,04 brutto
5	ZWOLIŃSKI JANISŁAW • z tytułu UCHWAŁY	37.235,04 brutto

Zarząd „Chemoservis-Dwory” S.A. informuje, iż Spółka nie opiera wynagrodzeń na programach motywacyjnych, który polegałyby na premiowaniu osoby uprawnionej w zależności od indywidualnego wkładu w osiągnięcia Spółki. Nie mają także miejsca świadczenia wypłacane w naturze (np. polisa na życie).

19. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH Z „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).

Z inicjatywy Zarządu Spółki po pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następujące uchwały:

Obniżenia wartości nominalnej akcji serii „A” i „B” przy jednoczesnym zwiększeniu ich ilości bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Podział ten wygląda następująco: seria A z 1,00 (jeden złoty) do 0,50 groszy (zero złotych pięćdziesiąt groszy) przy jednoczesnym proporcjonalnym zwiększeniu ich ilości, to jest z 3.792.000 do 7.584.000. Analogicznie akcje serii B, gdzie ilość z 3.000.000, zwiększa się do 6.000.000. Akcje serii A otrzymały numerację od numer A 0.000.001 do numer A 7.584.000, a akcje serii B otrzymały numerację od numer B 0.000.001 do B 6.000.000.

W związku z powyższym (po zatwierdzeniu Uchwałą WZ w dniu 21 lutego 2008 roku) zmienia się zapis w statucie Spółki, otrzymując następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.792.000 złotych i dzieli się na 13.584.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda, w tym: 7.584.000 akcji na okaziciela serii A oraz 6.000.000 akcji okaziciela serii B.

Na dzień 31.03.2009 według najlepszej wiedzy Spółki jej akcje posiadał tylko Pan Tomasz Mazur, pełniący funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej „Chemoservis-Dwory” S.A. Liczba

posiadanych przez w/w osobę akcji Spółki na dzień 31.12.2008 rok wynosiła 2 460. W okresie od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 roku, nastąpiła zmiana w ilości posiadanych akcji, (wzrost o 2 548 udziałów) do poziomu 5 008.

20. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A., WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji na 31.03.2009	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B	Zwykłe na okaziciela	4 139 987	30,47	4 139 987	30,47
PETRO Mechanika S.A.	A, B	Zwykłe na okaziciela	4 142 515	30,50	4 142 515	30,50
PETRO Eltech Sp. z o.o.	A, B	Zwykłe na okaziciela	4 143 000	30,50	4 143 000	30,50

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

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

22. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

„Chemoservis-Dwory” S.A nie wyemitował żadnych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

23. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI.

Ograniczeniem są podpisane przez Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu umowy w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji spółki Chemoservis-Dwory S.A., w których zawarta jest informacja, iż Akcjonariusz nie przeniesie własności, nie obciąży jej, nie zastawi ani nie zbędzie całości bądź części akcji.

Zwolnienie blokady nastąpi z upływem terminu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji tj. w dniu 25 listopada 2009 roku, bądź w okresie wcześniejszym, na podstawie pisemnej zgody Zarządu Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A.

- 24. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:**
- **POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A.,**
 - **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA,**

Na dzień 31 marca 2009 r. jedynymi postępowaniami sądowymi toczącymi się z udziałem Spółki są postępowania upadłościowe, w których Spółka występuje jako wierzyciel.

Są to następujące postępowania:

1. Sprawa dotycząca Spółki z o.o. Przedsiębiorstwo Wyrobów Gumowych Gumipol w Chełmku, sygnatura akt VII GUp 19/07/s. Postępowanie prowadzone przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia. Jest to postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację majątku Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono wierzytelność w kwocie 10.980,- zł. Do chwili obecnej odzyskano kwotę 2.000,-zł. Pozostała kwota zadłużenia to 8.980,-zł. Należy przewidywać, iż dalsze postępowanie upadłościowe nie doprowadzi do odzyskania pełnej kwoty.
2. Sprawa dotycząca Spółki Montochem Gliwice, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono kwotę 46.704,66 zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności.
3. Sprawa dotycząca Spółki Transchemia, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono kwotę 14.924,74 zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności.
4. Sprawa dotycząca Spółki Zremb Remos Wola, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono kwotę 3.660,-zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności.

5. Sprawa dotycząca Spółki Grudnik, postępowanie upadłościowe obejmujące likwidację Upadłego. Do masy upadłości zgłoszono kwotę 1.065,98 zł. Należy przewidywać, iż postępowanie nie doprowadzi do zaspokojenia wierzytelności.
6. Sprawa dotycząca Fabryka Elektrofiltrów „ELWO” S.A. z siedzibą w Pszczynie w upadłości, ul. Bielska 44, 43-200 Pszczyna. Do masy upadłości zgłoszono łączną kwotę wierzytelności w **wysokości 24.766,00zł. (słownie: dwadzieścia cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt sześć złotych 00/100)**, na którą to kwotę składa się wierzytelność z tytułu kaucji gwarancyjnej dobrego wykonania umowy nr 1/WH/PR/C03 00401/04 z dnia 05 maja 2004 r. Postępowanie prowadzi Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział X Gospodarczy pod sygnaturą akt X GUp 4/09/6.

Prawomocnie zakończone zostało postępowanie wszczęte z urzędu, na skutek zawiadomienia Waldemara Jaworskiego, przez Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia o sygnaturze akt **KR XII Ns-Rej. KRS 2439/08/142**. Postępowanie to dotyczyło wykreślenia w trybie art. 12 ust. 3 ustawy o KRS. Zażalenie W.Jaworskiego zostało oddalone.

25. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI, DOTYCZĄCE STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO.

Zarządu Firmy „Chemoservis-Dwory” S.A. oświadcza, iż Spółka stosuje i przestrzega zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z wymogiem określonym w paragrafie 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto Zarząd informuje, że w Spółce stosowane są zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, przyjęte Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 r.

Powołując się jednak na zapis w § 29 ust. 4 Regulaminu GPW S.A., Zarząd Spółki oświadcza, że odstąpiono od stosowania niektórych zasad, o czym poinformował Komisję Nadzoru Finansowego wraz z inwestorami, opublikowanym w dniu 18 grudnia 2008 roku, odrębnym raportem bieżącym (nr 13/2008) dotyczącym niestosowania niektórych zasad „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” przez Chemoservis-Dwory S.A.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW stosowane przez Spółkę „Chemoservis-Dwory” S.A. po dokonaniu korekty zamieszczonej w wysłanym w raporcie nr 13 z dnia 18 grudnia 2008 roku.

Preambuła

Polski rynek giełdowy rozwija się dynamicznie, systematycznie budując swoją ponadlokalną pozycję wśród innych europejskich rynków kapitałowych, a zwłaszcza rynków regionu środkowej wschodniej Europy. Warunkiem tego rozwoju jest umacnianie i pogłębianie konkurencyjności polskiego rynku giełdowego, co jest tym ważniejsze, im silniejsza jest konkurencja pomiędzy rynkami kapitałowymi w zakresie przyciągania inwestycji i kapitału. Warunkami rozwoju i budowania pozycji ponadlokalnej jest również innowacyjność w sposobie rozwiązywania problemów rynku kapitałowego, dzięki czemu staje się on atrakcyjny dla inwestorów i emitentów i wyróżnia się pod tym względem pośród wielu innych miejsc koncentracji obrotu kapitałowego. Dobre praktyki, jako zbiór zasad ładu korporacyjnego oraz zasad określających normy kształtowania relacji przedsiębiorstw giełdowych z ich otoczeniem rynkowym, mogą być ważnym instrumentem wzmacniającym konkurencyjność rynku. Mogą być też nośnikiem innowacyjnego podejścia do problemów rynku giełdowego, a przez to budować jego atrakcyjność w wymiarze międzynarodowym. Istotność zbioru zasad ładu korporacyjnego wynika, zatem z procesów zachodzących na rynkach kapitałowych. Ważność zbioru zasad ładu korporacyjnego zależy od tego, czy trafnie rozpoznają one oczekiwania uczestników rynku giełdowego oraz od tego, czy są one efektywne, a więc czy przybierają postać dobrej praktyki modelującej zachowania korporacyjne przedsiębiorstw notowanych na giełdzie. Działając w intencji wzmacniania zasad ładu korporacyjnego jako instrumentu podnoszącego konkurencyjność rynku, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA koordynuje proces ustalania treści zasad ładu korporacyjnego, jako efektu szerokiego konsensusu, angażującego głównie przekonania i oczekiwania inwestorów związanych z GPW oraz emitentów notowanych na Giełdzie. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie dążąc do stworzenia warunków dla powszechnego i pełnego stosowania Dobrych Praktyk, będzie zwracać uwagę na to, aby Dobre Praktyki dotyczyły spraw należących do sfery żywotnych interesów uczestników rynku kapitałowego, tak, aby stosowanie Dobrych Praktyk było zjawiskiem naturalnym, a nie wymuszonym lub fikcyjnym. Giełda Papierów Wartościowych zapewnia funkcjonowanie mechanizmu, który w ramach zasady „comply or explain” pozwala na uzyskiwanie przez rynek pełnej i jednoznacznej informacji na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie przyjmuje lei na siebie zobowiązanie promowania zasad ładu korporacyjnego przez rozwiązania, które oparte są na premiowaniu spółek spełniających oczekiwania stosowania Dobrych Praktyk w pełnym zakresie. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” nawiązują i wyrażają tradycje polskiego ruchu *corporate governance*, którego pierwszym sformalizowanym dziełem był zbiór zasad „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych w 2002”, opracowany przez szereg osób i instytucji

związanych z rynkiem finansowym, ze znacząca rola opiniotwórcza i realizacyjną Komitetu Dobrych Praktyk oraz w toku dyskusji z Instytutem Badań nad Gospodarką Rynkowa. Doprowadziło to do przekazania zbioru zasad ładu korporacyjnego do dalszego wdrażania przez GPW, co umożliwiło dynamiczną propagację praktycznego stosowania zasad. Celem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” jest umacnianie transparentności spółek giełdowych, poprawa jakości komunikacji spółek z inwestorami, wzmocnienie ochrony praw akcjonariuszy także w materiałach nie regulowanych przez prawo, a przy tym nie stwarzanie obciążeń dla spółek giełdowych, nie równoważonych korzyściami wynikającymi z potrzeb rynku. Dlatego też Dobre Praktyki dotyczą wyłącznie dziedzin, w których ich stosowanie może wpływać dodatnio na rynkową wycenę przedsiębiorstw, a przez to obniżyć koszt pozyskiwania kapitału. Dobre Praktyki w zakresie objętym częściami II, III i IV niniejszego zbioru stanowią reguły, dla których stosuje się, w ramach zasady „comply or explain”, mechanizm przekazywania przez spółkę rynkowi jednoznacznej informacji o naruszeniu dobrej praktyki, a zarazem premiowania spółek giełdowych, spełniających oczekiwania stosowania Dobrych Praktyk w pełnym zakresie. Zasady określone w części pierwszej niniejszego zbioru są zaleceniami, które nie podlegają w pełni takiemu mechanizmowi, ale wyrażają tendencje w zakresie właściwego sposobu układania relacji wewnętrznych i relacji spółek giełdowych z ich otoczeniem i z tego względu podobnie jak zasady objęte częściami II, III i IV są przedmiotem corocznych sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, sporządzanych przez spółki giełdowe.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę Informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych tradycyjnych metod, jak korzystając z użyciem nowoczesnych technologii zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

3. Spółka powinna dążyć starań, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie umożliwiała lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

4. Spółka powinna dążyć do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których one notowane.

5. Wynagrodzenia członków organów spółki powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości spółki i pozostawić w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.

6. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.

7. Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności:

- nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów,
- wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.

8. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,
- 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,
- 3) raporty bieżące i okresowe,
- 4) informację o terminie i miejscu Walnego Zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, uzasadnieniami także inne dostępne materiały związane z Walnymi Zgromadzeniami Spółki, co najmniej na 8 dni przed wyznaczoną datą Zgromadzenia,
- 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje Walne Zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i Rady

Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

- 6) roczne sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów jeżeli zostały utworzone, wraz z przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną pracy rady.”
 - 7) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,
 - 8) informacje o przerwie w obradach Walnego Zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,
 - 9) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza,
z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,
 - 10) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach — informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka dotyczący związku z jego wprowadzeniem,
 - 11) raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym zbiorze.
2. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
 3. Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
 4. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

III. Dobre praktyki stosowane przez Członków Rad Nadzorczych

1. Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa Rada Nadzorcza powinna:
 - 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki,

- 2) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
 - 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
 3. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
 4. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.
 5. Przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)*. Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniająca kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności Członka Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.
 6. W ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować, co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą,
 7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)*.

8. Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązany spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

1. Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na Walnych Zgromadzeniach.
2. Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.
3. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad walnego zgromadzenia, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.
4. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
5. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.
6. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego zasadnienia.
7. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
8. Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić, aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.

CZĘŚĆ III

INFORMACJE O ZAWARTEJ PRZEZ „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

1. Informacja o dacie zawarcia umowy.

Umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 12 grudnia 2008 roku (Nr umowy 053/BB/08). Czas trwania umowy od 12 grudnia 2008 roku do 15 kwietnia 2009 roku.

2. Informacja o łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy.

Wynagrodzenie netto z tytułu umowy wynosi 18 000,00 zł. Umowa została podpisana z Agencją Konsultingu i Audytingu Gospodarczego „Accord’ab” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Słubickiej 18, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262.

3. Informacja o pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikające z umowy.

Uprawniony podmiot nie otrzymał ani nie otrzyma żadnych wynagrodzeń z innych tytułów dotyczących badanego roku obrotowego.

4. Informacja o łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy za poprzedni rok obrotowy.

Za poprzedni rok obrotowy umowa o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 10 grudnia 2007 roku (Nr umowy 084/BB/07). Czas trwania umowy od 10 grudnia 2007 roku do 12 kwietnia 2008 roku. Wynagrodzenie netto z tytułu umowy wynosi 10 500,00 zł. Umowa została podpisana z Agencją Konsultingu i Audytingu Gospodarczego „Accord’ab” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Słubickiej 18, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262.

Również z tym podmiotem w 2007 roku została podpisana w dniu 11 czerwca 2007 roku umowa Nr 120/BB/06. Przedmiotem umowy było przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2007 roku do dnia jej przekształcenia w Spółkę Akcyjną oraz badanie i wydanie opinii dotyczącej Prospektu emisyjnego zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku. Wartość wynagrodzenia z tytułu tej umowy wyniosła 55 000,00 zł.

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Zarządu Chemoservis-Dwory S.A. zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie, w dniu 15 kwietnia 2009 .



.....
Grzegorz Dobrowolski
(Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny)



.....
Bronisław Głowacki
(Członek Zarządu Dyrektor
ds. Techniczno-Handlowych)

Oświęcim, dnia 15 kwietnia 2009 roku