

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Jednostkowy raport kwartalny Q 4/2008

(zgodnie z § 86 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. – Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

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

za IV kwartał roku obrotowego **2008** obejmujący okres od **01.10.2008** do **31.12.2008**, zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN,

(data przekazania, dnia)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(pełna nazwa emitenta)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

32-600

(kod pocztowy)

Chemików

(ulica)

(48 33) 847 20 62

(telefon)

sekretariat@chemoservis.pl

(e-mail)

549-19-11-468

(NIP)

Chemiczny (Che)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Oświęcim

(miejscowość)

1

(numer)

(48 33) 847 37 04

(fax)

www.chemoservis.pl

(www)

070889223

(REGON)

SPIS TREŚCI**CZĘŚĆ I****DANE FINANSOWE 5**

1. Wybrane dane finansowe 5
2. Skrócone sprawozdanie finansowe 6
 - 2.1 Bilans 6
 - 2.2 Rachunek zysków i strat 7
 - 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym 8
 - 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych 9

CZĘŚĆ II**INFORMACJE DODATKOWE 10**

1. Dane Spółki 10
2. Historia Spółki 10
3. Kapitał Zakładowy Spółki 10
4. Struktura własności akcji Spółki 11
5. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające 11
6. Podstawowy przedmiot działania Spółki 11
7. Skład organów Spółki 12
8. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki 12
9. Oświadczenie o zgodności 12
10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu 13
 - 10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych 13
 - 10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę 13
 - 10.2.1 Przychody 13
 - 10.2.2 Koszty 14
 - 10.2.3 Kontrakty budowlane 14
 - 10.2.4 Leasing 14
 - 10.2.5 Transakcje wyrażone w walutach obcych 15
 - 10.2.6 Opodatkowanie 15
 - 10.2.7 Podatek dochodowy bieżący 15
 - 10.2.8 Podatek dochodowy odroczony 15
 - 10.2.9 Wartości niematerialne 15
 - 10.2.10 Rzeczowe aktywa trwałe 16
 - 10.2.11 Utrata wartości 17
 - 10.2.12 Należności długoterminowe,
należności krótkoterminowe 17
 - 10.2.13 Zapasy 18
 - 10.2.14 Odpisy aktualizujące 18
 - 10.2.15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 18
 - 10.2.16 Kapitały własne 19
 - 10.2.17 Rezerwy na przyszłe zobowiązania 19
 - 10.3 Rezerwy na zobowiązania 19
 - 10.3.1 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy 19

10.3.2	Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
10.3.3	Rezerwa na świadczenia pracownicze	20
10.3.4	Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	20
10.3.5	Rezerwa na zgłoszone wobec Spółki roszczenia	20
10.3.6	Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20
10.3.7	Rozliczenia międzyokresowe bierne	21
10.3.8	Rozliczenia międzyokresowe czynne	21
10.3.9	Szacunki Zarządu	21
10.3.10	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	21
10.4	Informacja o istotnych zmianach szacunkowych.....	22
10.4.1	Rezerwy na przyszłe zobowiązania	22
10.4.2	Odroczony podatek dochodowy	22
10.5	Aktywa finansowe i rzeczowe	23
10.6	Wybrane dodatkowe noty objaśniające	23
10.6.1	Przychody ze sprzedaży.....	23
10.6.2	Koszty wg rodzaju.....	25
10.6.3	Pozostałe przychody operacyjne.....	26
10.6.4	Pozostałe koszty operacyjne	26
10.6.5	Przychody finansowe.....	27
10.6.6	Koszty finansowe.....	28
10.6.7	Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	29
10.6.8	Podatek dochodowy.....	29
10.6.9	Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	29
11.	Segmenty działalności Spółki	30
12.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki.....	32
13.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	33
14.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	34
15.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki	34
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	34
17.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.....	34
18.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	35
19.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	35
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
21.	Informacje o zawarciu przez „Chemoservis-Dwory” S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro	36
22.	Inne informacje, które zdaniem „Chemoservis-Dwory” S.A. są istotne dla	

oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	37
23. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	37
AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI.....	38

CZĘŚĆ I

DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2007	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2007
I. Przychody ze sprzedaży	27 324	21 182	7 736	5 608
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 276	2 331	361	617
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 455	2 351	412	623
IV. Zysk (strata) netto	1 122	1 905	318	504
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 695	2 465	763	653
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 217	-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

	w tys. PLN stan na		w tys. EUR stan na	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
IX. Aktywa trwałe	5 371	4 666	1 287	1 303
X. Aktywa obrotowe	10 211	9 699	2 447	2 708
XI. Aktywa razem	15 582	14 365	3 734	4 010
XII. Zobowiązania długoterminowe	555	608	133	170
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 459	3 312	829	924
XIV. Kapitał własny	11 567	10 445	2 772	2 916
XV. Kapitał zakładowy	6 792	6 792	1 628	1 896
XVI. Pasywa, razem	15 582	14 365	3 734	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)	0,08	0,14	0,02	0,04
XIX. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,08	0,14	0,02	0,04
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,85	0,77	0,20	0,21
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,85	0,77	0,20	0,21

2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 BILANS

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	stan na dzień	
	31 grudnia 2008 (niebadany)	31 grudnia 2007
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 917	4 214
Wartości niematerialne	58	34
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396	419
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Aktywa trwałe razem	5 371	4 666
Aktywa obrotowe		
Zapasy	369	758
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 668	5 041
Należne wpłaty na kapitał	0	2 250
Należności z tytułu podatku dochodowego	67	144
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 026	1 316
Inne aktywa obrotowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	190
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe razem	10 211	9 699
A k t y w a r a z e m	15 582	14 365
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	6 792	6 792
Kapitał zapasowy	154	1
Kapitały rezerwowe	3 499	1 694
Zyski zatrzymane	0	54
Zysk netto bieżącego okresu	1 122	1 905
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	11 567	10 445
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0
Kapitał własny razem	11 567	10 445
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	360	453
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195	155
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	555	608
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 823	2 768
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	14
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	68	351
Rozliczenia międzyokresowe	568	179
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 459	3 312
P a s y w a r a z e m	15 582	14 365

2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	7 597	27 324	7 145	21 182
Koszty własny sprzedaży	6 769	22 510	5 709	16 834
Zysk brutto ze sprzedaży	828	4 814	1 435	4 347
Pozostałe przychody operacyjne	-6	368	98	1 072
Koszty sprzedaży	232	922	156	476
Koszty ogólnego zarządu	655	2 649	709	2 125
Pozostałe koszty operacyjne	249	335	57	486
Zysk na działalności operacyjnej	-314	1 276	611	2 331
Przychody finansowe	74	194	7	51
Koszty finansowe	11	15	5	31
Przychody finansowe netto	64	179	2	20
Zysk przed opodatkowaniem	-251	1 455	613	2 351
Podatek dochodowy	51	333	166	447
XV. Zysk netto	-302	1 122	447	1 905
Zysk na akcję (wyrażony w zł na jedną akcję)				
- Podstawowy	-0,02	0,08	0,03	0,14
- Rozwodniony	-0,02	0,08	0,03	0,14

2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	
Kapitał własny na początek okresu	10 445	5 541
Kapitał własny na początek okresu po korektach	10 445	5 553
Kapitał zakładowy na początek okresu	6 792	3 792
Kapitał zakładowy na początek okresu po korektach	6 792	3 792
Zwiększenia z tytułu:	0	3 000
- emisji akcji serii B	0	3 000
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 792	6 792
Kapitał zapasowy na początek okresu	1	1
Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	1	1
Zwiększenia z tytułu:	153	0
- podziału zysku za poprzedni rok obrotowy	153	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	154	1
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 694	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu po korektach	1 694	0
Zwiększenia z tytułu:	1 805	1 694
- podziału zysku za poprzedni rok obrotowy	1 752	1 694
- podziału zatrzymanych zysków za lata poprzednie	54	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 499	1 694
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	54	1 736
Korekty błędów podstawowych z tytułu:	0	12
- zwiększenia z tytułu zmiany prezentacji leasingu finansowego	0	12
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	54	1 748
Zmniejszenia z tytułu:	-54	-1 694
- podziału zysku za poprzedni rok obrotowy	0	-1 694
- podziału zatrzymanych zysków za lata poprzednie	-54	0
Zwiększenia z tytułu:	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	54
Wynik netto	1 122	1 905
zysk netto	1 122	1 905
Zysk/ strata netto ujęta bezpośrednio w kapitale własnym	0	0
Zysk/strata netto ogółem	1 122	1 905
Kapitał własny na koniec okresu	11 567	10 445

2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 455	2 351
Korekty		
Amortyzacja	505	332
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13	1
Odsetki leasingowe	0	8
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-333	-64
Podatek dochodowy zapłacony	-338	-526
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-274	-587
Zmiana stanu zapasów	371	-379
Zmiana stanu należności	468	1 530
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	381	-103
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	472	-98
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 695	2 465
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	0
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	1 500	0
Odsetki otrzymane	16	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 276	-483
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-1 500	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 217	-483
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Inne wpływy finansowe	2 250	750
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-15	-60
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	0	-8
Odsetki zapłacone	-3	-1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 232	680
Przepływy pieniężne netto, razem	3 710	2 663
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 316	-1 347
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	5 026	1 316
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1	2

CZĘŚĆ II

INFORMACJE DODATKOWE

1. DANE SPÓŁKI

Nazwa: **CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**
Siedziba: ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
Telefon: (33) 847 20 62
Telefax: (33) 847 37 04
Poczta elektroniczna: sekretariat@chemoservis.pl
Strona internetowa: www.chemoservis.pl
Rejestracja: Spółka została zarejestrowana w dniu 03 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238

2. HISTORIA SPÓŁKI

Spółka została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego, rep. A nr 8477/97, z dnia 15.12.1997 r. Od momentu powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku Spółka funkcjonowała jako CHEMOSERVIS-DWORY Spółka z o.o. zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119 a następnie KRS nr 0000049456 w Sadzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Chemoservis-Dwory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Uchwale numer 1/2007 z dnia 7 sierpnia 2007 roku, zawartą w akcie notarialnym Repetytorium A numer 5079/2007 dokonało przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka działa w oparciu o statut (akt notarialny z dnia 07.08.2007 r., rep. A nr 5079/2007 z późniejszymi zmianami) oraz przepisy kodeksu spółek handlowych.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Spółki Chemoservis-Dwory S.A. wynosi 6.792.000 złotych (słownie: sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych) i dzieli się na 13.584.000 (trzynaście milionów pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 0.50 złotych (pięćdziesiąt groszy) każda.

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

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	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 Sp. z o.o.	A, B	Zwykłe na okaziciela	4 136 315	30,45	4 136 315	30,45
PETRO Eltech Sp. z o.o.	A, B	Zwykłe na okaziciela	4 143 000	30,50	4 143 000	30,50

Na dzień oddania raportu kwartalnego, żaden z akcjonariuszy nie zgłosił zmiany w ilości procentowego udziału posiadanych akcji Chemoservis-Dwory S.A. w kapitale zakładowym.

5. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBŃNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB,

Na dzień publikacji niniejszego raportu 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 31.12.2008 roku do 13.02.2009 roku, nastąpiła zmiana ilości posiadanych akcji do poziomu 2 510.

6. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawowy przedmiot działalności spółki realizowany w roku obrotowym:

- (28.11) produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- (28.12.Z) produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- (28.21.Z) produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- (28.51.Z) obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- (28.52.Z) obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- (28.75.B) produkcja metalowych wyrobów pozostała,
- (29.14.Z) produkcja łożysk kół zębatych przekładni zębatych i elementów napędowych,
- (42.22.Z) wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- (45.33.Z) wykonywanie instalacji cieplnych wodnych, wentylacyjnych i gazowych,
- (45.34.Z) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- (45.42.Z) zakładanie stolarki budowlanej.

7. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2008 r.:

ZARZĄD:

Grzegorz Dobrowolski	Prezes Zarządu
Bronisław Głowacki	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA:

Tomasz Mazur	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygfryd Płochocki	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gastołek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Janisław Zwoliński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rusek	Członek Rady Nadzorczej

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe oraz nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, ani też nie jest podmiotem dominującym względem innej spółki. Zarząd Spółki nie wskaże skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności, ponieważ kwestie te nie dotyczą Spółki Chemoservis-Dwory S.A.. W związku z powyższym Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku.

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

10. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania kwartalnego jest złoty polski.

Informacje finansowe sporządzono w tysiącach złotych.

10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724 PLN / EUR na dzień 31 grudnia 2007 roku – 3,5820 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku – 3,5321 PLN / EUR. Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku kurs ten wynosił – 3,7768 PLN / EUR.

Skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych opublikowane w Dz. U. Nr 209, poz. 1744 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

10.2.1 Przychody

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

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

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

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

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

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągania należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być

prawdopodobne, ujmuje się jako koszty i prezentuje się w kosztach sprzedaży, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

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

10.2.2 Koszty

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

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

10.2.3 Kontrakty budowlane

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

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktów, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania.

W przypadku, gdy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

10.2.4 Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji *Zobowiązania długoterminowe/krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego*. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

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

10.2.5 Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacyjną i walutą funkcjonalną dla Spółki.

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

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

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

10.2.6 Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

10.2.7 Podatek dochodowy bieżący

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

10.2.8 Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

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

10.2.9 Wartości niematerialne

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

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

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

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

10.2.10 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień przejścia na MSR/MSSF wycenione zostały według wartości godziwej. Spółka do wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF przyjęła następujące metody i techniki wyceny:

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

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

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

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Środki trwałe według Klasyfikacji Środków Trwałych	Stawka amortyzacji rocznej
grupa 0 grunty nabyte, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	1,16%
grupa 1 budynki i lokale	2%
grupa 2 obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2% - 5%
grupa 3 kotły i maszyny energetyczne	-
grupa 4 maszyny i urządzenia ogólne	4% - 50%
grupa 5 maszyny i urządzenia specjalistyczne	11% - 33%
grupa 6 urządzenia techniczne	7% - 10%
grupa 7 środki transportowe	12%- 33%
grupa 8 pozostałe środki trwałe	12%-50%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Spółka przy określaniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej.

Zyski/straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

10.2.11 Utrata wartości

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

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

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

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

10.2.12 Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne. Należności od banku wyceniono w wartości wymagającej zapłaty, gdyż przyjęta wycena nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

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

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem nominału lub odsetek. Spółka przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących :
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 100% należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego- 100% należności,
- należności w postępowaniu układowym, ugodowym, bankowym – 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) - całość kwestionowanej kwoty,
- należności dochodzone na drodze sądowej – 100% należności,
- należności z tytułu naliczonych not odsetkowych za zwłokę w zapłacie - 100% należności,

- należności przeterminowane na dzień bilansowy, których spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna w najbliższym półroczu liczonym od dnia bilansowego.

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

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

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

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

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

10.2.13 **Zapasy**

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

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

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

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

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

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

10.2.14 **Odpisy aktualizujące**

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

10.2.15 **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

10.2.16 **Kapitały własne**

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania. Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy Spółka może tworzyć na podstawie statutu Spółki z odpisów z czystego zysku.

Kapitał rezerwowy Spółka może tworzyć na podstawie statutu Spółki z odpisu czystego zysku.

Straty z lat ubiegłych odzwierciedlają nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do pokrycia z zysków lat następnych według powziętych uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt błędów podstawowych.

10.2.17 **Rezerwy na przyszłe zobowiązania**

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

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

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

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

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

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

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień bilansowy.

10.3 **Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:**

10.3.1 **Rezerwa na odroczony podatek dochodowy**

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

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

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzoną na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone

przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczana do rezerw na zobowiązania.

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

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

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

10.3.3 **Rezerwa na świadczenia pracownicze**

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

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

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych za rok 2008 została utworzona w oparciu o wycenę aktuarialną.

10.3.4 **Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

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

10.3.5 **Rezerwa na zgłoszone wobec Spółki roszczenia**

Spółka tworzy rezerwę na roszczenia w przypadku, gdy:

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

10.3.6 **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów bankowych wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.
Krótkoterminowe kredyty bankowe w rachunku bieżącym wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.3.7 Rozliczenia międzyokresowe bierne

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

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

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

10.3.8 Rozliczenia międzyokresowe czynne

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

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

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

10.3.9 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków

i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych oraz zobowiązań warunkowych.

10.3.10 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

Spółka Chemoservis-Dwory przyjęła za podstawowy - podział branżowy na segmenty w następujący sposób:

- Segment A – Utrzymanie ruchu,
- Segment B – Remont urządzeń i aparatury,

Segment C - Obróbka skrawaniem,
 Segment D - Roboty budowlano-montażowe,
 Segment E – Pozostałe.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

10.4 Informacja o istotnych zmianach szacunkowych.

10.4.1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania

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

- Rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz nagród jubileuszowych – skutkiem zmiany jest zwiększenie zysku o 50 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w odroczonym podatku dochodowym zwiększenie zysku o 41 tys. zł);
/ narastająco od początku roku obrotowego spadek rezerw o 103 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/
- Rezerwa na urlopy pracowników produkcyjnych – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o 20 tys. zł;
/narastająco od początku roku obrotowego wzrost rezerw o 61 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/
- Rezerw na świadczenia pracownicze – skutkiem zmiany jest zmniejszenie rezerwy i poprawa wyniku finansowego w kwocie 11 tys. zł,
/narastająco od początku roku obrotowego zwiększenie zysku o 272 tys. zł, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zwiększenie zysku o 221 tys. zł/.

10.4.2 Odroczony podatek dochodowy.

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

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
Stan na początek okresu	156	155	150	129
Zwiększenia	44	45	4	28
Zmniejszenia	5	5	0	3
Podatek odroczony na koniec okresu	195	195	155	155

10.5 Aktywa finansowe i rzeczowe

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiada aktywów finansowych.

W bieżącym kwartale dokonano lub odwrócono odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów:

Należności niefinansowych

- Odwrócenie dokonanego odpisu aktualizacyjnego w kwocie 2 tys. zł
/Narastająco od początku roku obrotowego dokonano
- Utworzenia odpisu aktualizacyjnego w kwocie 16 tys. zł
- Odwrócenia odpisu aktualizacyjnego w kwocie 103 tys. zł
- Storno odpisu aktualizacyjnego dokonanego w poprzednich okresach 9 tys. zł/

Zapasów

- Odwrócenie dokonanego odpisu aktualizacyjnego w kwocie 7 tys. zł
/Narastająco od początku roku obrotowego dokonano
- Odwrócenie dokonanego odpisu aktualizacyjnego w kwocie 7 tys. zł/

10.6 Wybrane dodatkowe noty objaśniające

10.6.1 Przychody ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW – STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI).

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)
Utrzymanie ruchu	4 205	13 562	3 922	10 765
Remont urządzeń i aparatury	983	4 135	936	3 485
Obróbka skrawaniem	400	1 632	322	1 664
Roboty budowlano-montażowe	1 610	5 753	1 380	3 232
Pozostałe	209	1 033	276	1 095
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	-1	-1
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	7 407	26 115	6 834	20 239
- w tym: od jednostek powiązanych	35	1 725	2 042	2 297

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW – STRUKTURA TERYTORIALNA.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy
	kończący się	kończący się	kończący się	kończący się
	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	2008	2008	2007	2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
A) Kraj	7 407	26 115	6 836	20 239
w tym od jednostek powiązanych	35	1 725	2 042	2 297
B) Eksport	0	0	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	-1	-1
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	7 407	26 115	6 836	20 239

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

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy
	kończący się	kończący się	kończący się	kończący się
	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia	31 grudnia
	2008	2008	2007	2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	535
Przychody ze sprzedaży materiałów	9	35	10	33
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	180	1 175	299	375
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	190	1 210	309	942
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	535

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA TERYTORIALNA

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
A) Kraj	190	1 210	309	942
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	535
B) Eksport	0	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	190	1 210	309	942

10.6.2 Koszty według rodzaju

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
a) amortyzacja	124	505	92	332
b) zużycie materiałów i energii	1 741	4 559	982	2 832
c) usługi obce	906	3 139	751	2 696
d) podatki i opłaty	111	470	114	447
e) wynagrodzenia	3 149	12 493	3 011	9 468
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	851	3 148	1 009	2 727
g) pozostałe koszty rodzajowe	174	617	269	395
Koszty według rodzaju, razem	7 056	24 932	6 227	18 897
Odpis aktualizujący należności	14	14	0	0
Odpis aktualizujący zapasów	-7	-7	4	4
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	382	354	151	-145
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-17	-109	-17	-119
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-232	-922	-156	-476
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-655	-2 649	-709	-2 125
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 540	21 612	5 499	16 036
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	535
Koszt sprzedanego złomu z rozbiórki kotłów	229	898	210	263
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 769	22 510	5 709	16 834

10.6.3 Pozostałe przychody operacyjne

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
a) rozwiązanie :	-37	277	87	876
- odpisu aktualizującego należności		0	0	9
- zbędnej części rezerwy aktuarialnej utworzonej na świadczenia pracownicze	0	0	0	779
- rezerwy na działania restrukturyzacyjne	0	0	87	87
- rezerwy na roszczenia pracownicze	-37	272	0	0
- pozostałych rezerw	0	5		2
b) pozostałe, w tym:	31	91	11	195
- naliczone kary umowne	0	35	0	101
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
- otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	5	24	11	0
- otrzymane pozostałe odszkodowania	25	25	0	0
- przedawnione i umorzone zobowiązania	1	1	0	0
- zwrot zasądzonych kosztów sądowych	0	6	0	0
- naliczone i uzyskane odsetki od należności	0	0	0	94
- inne	0	0	0	0
Inne przychody, razem	-6	368	98	1 072

10.6.4 Pozostałe koszty operacyjne

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0	0	372
- na działania restrukturyzacyjne	0	0	0	100
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0	272
b) pozostałe, w tym	249	335	57	114
- darowizny	0	2	0	3
- spisane należności	0	0	0	6
- naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	4	24	0	0
- nieumorzona część zlikwidowanych aktywów trwałych	0	0	0	0
- odpis aktualizacyjny naliczonych kar umownych*	0	0	46	101
- koszty upublicznienia Spółki	254	254	0	0
- niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0
- koszty sądowe	0	5	0	0
- wypłacone ugody z pracownikami	49	49		0
- inne	-60	1	11	4
Inne koszty, razem	249	335	57	486

10.6.5 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
A) z tytułu udzielonych pożyczek	0	16	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	16	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
B) pozostałe odsetki	74	158	4	30
a) od jednostek powiązanych	0	1	0	0
b) od pozostałych jednostek	74	156	4	30
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	74	173	4	30

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	9	0	0
- rozwiązanie odpisu na należności odsetkowe	0	9	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	12	3	21
- przychody z akredytywy	0	0	3	21
- prowizja od udzielonej pożyczki	0	12	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	21	3	21

10.6.6 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy
	kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2007
A) z tytułu kredytów i pożyczek	1	3	0	1
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	1	3	0	1
B) pozostałe odsetki	5	7	1	9
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	5	7	1	9
- leasing finansowy	0	0	1	8
- pozostałe odsetki	5	6	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5	10	1	10

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 12 miesięcy	za 3 miesiące	za 12 miesięcy
	kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	kończący się 31 grudnia 2007
a) ujemne różnice kursowe	0	1	0	1
- zrealizowane	0	1	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	5	5	4	21
- koszty akredytywy	0	0	4	21
- prowizja od kredytu bankowego	5	5	0	0
Inne koszty finansowe, razem	5	6	4	22

10.6.7 Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

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.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z Synthos-Dwory Sp. z o.o. oraz weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2008 roku nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

10.6.8 Podatek dochodowy

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)
Podatek dochodowy bieżący	30	270	181	383
Podatek odroczony	22	63	-15	64
Razem:	51	333	166	447

10.6.9 Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2007 (niebadany)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 455	2 351
Korekty		
Amortyzacja	505	332
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13	1
Odsetki leasingowe	0	8
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-333	-64
Podatek dochodowy zapłacony	-338	-526
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	-274	-587
Zmiana stanu zapasów	371	-379
Zmiana stanu należności	468	1 530
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	381	-103
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	472	-98
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 695	2 465

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Działalność Spółki można podzielić na cztery podstawowe segmenty, zgodnie ze strukturą sprzedaży:

- Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu,
- Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej,
- Obróbka skrawaniem,
- Roboty budowlano-montażowe.

W ramach poszczególnych segmentów działalności Emitent oferuje następujące usługi:

a) **Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych**

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

b) **Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej**

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

c) **Obróbka skrawaniem**

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

d) **Roboty budowlano-montażowe**

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

e) **Pozostałe**

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

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

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 (niebadany)	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2007 (niebadany)	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007
SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU				
Przychody ze sprzedaży	4 205	13 562	3 922	10 765
Koszt własny sprzedaży	4 162	13 282	3 112	8 568
Wynik na działalności segmentu	43	281	810	2 197
SEGMENT B - REMONT URZĄDZEŃ I APARATURY				
Przychody ze sprzedaży	983	4 135	936	3 485
Koszt własny sprzedaży	840	3 343	900	2 695
Wynik na działalności segmentu	143	791	36	790
SEGMENT C - OBRÓBKA SKRAWANIEM				
Przychody ze sprzedaży	400	1 632	322	1 664
Koszt własny sprzedaży	164	601	110	983
Wynik na działalności segmentu	236	1 031	212	681
SEGMENT D - ROBOTY BUDOWLANO-MONTAŻOWE				
Przychody ze sprzedaży	1 610	5 753	1 380	3 232
Koszt własny sprzedaży	1 182	3 622	1 170	2 992
Wynik na działalności segmentu	428	2 131	210	240
SEGMENT E - POZOSTAŁE				
Przychody ze sprzedaży	209	1 033	276	1 094
Koszt własny sprzedaży	192	765	208	798
Wynik na działalności segmentu	17	268	68	296
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	35	10	568
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	535
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	9	35	10	33
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	180	1 175	299	375
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	229	898	210	263
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	-48	277	89	111
Razem przychody	7 597	27 324	7 145	21 182
Razem koszty	6 769	22 510	5 709	16 834
Razem wynik na sprzedaży	828	4 814	1 435	4 347

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski.

Zgodnie z MRS 14 par. 47-48 Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom zysku z działalności operacyjnej osiągnięty w IV kwartale 2008 roku w porównaniu z IV kwartałem 2007 roku należy zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży z zakresu całodobowego utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych zarówno w ujęciu kwartalnym jak i rocznym (odpowiednio 7% i 26%); przychody tego segmentu stanowią 52% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2008 roku i spadły w stosunku do 2007 roku o 1 pkt. procentowy w strukturze przychodów;
- spadek marży w segmencie A w porównaniu do poprzednich okresów;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – remont urządzeń i aparatury w ujęciu kwartalnym o 5%, w ujęciu rocznym o 19%; przychody tego segmentu stanowią 16% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2008 roku i spadły w stosunku do 2007 roku o 1 pkt. procentowy w strukturze przychodów;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w ramach usług z zakresu obróbki skrawaniem w kwartale sprawozdawczym, porównując dane narastająco zanotowaliśmy spadek przychodów w ramach tego segmentu o 2% w stosunku do 2007 roku;
- poprawa marży w segmencie C w porównaniu do poprzednich okresów;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w zakresie usług budowlano-montażowych, o 17% w ramach kwartału, 78% w ujęciu rocznym; przychody tego segmentu stanowią obecnie 22% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2008 roku, w porównaniu do roku ubiegłego udział sprzedaży w strukturze sprzedaży segmentów Spółki wzrósł o 6%;
- znaczącą poprawę marży w segmencie usług budowlano-montażowych.

12. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W IV KWARTALE 2008 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

W IV kwartale 2008 roku 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 i instalacji z rur stalowych dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego, spożywczego oraz energetyki. Wykonywała również remonty i nowe instalacje elektryczne oraz remonty silników elektrycznych.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w IV kw. 2008 roku 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. Znaczącymi umowami zawartymi w IV kw. są:

- umowy z Synthos:
- Umowa na wykonanie robót branży elektrycznej w ramach zadania inwestycyjnego „Hala magazynowa płyt XPS” na wartość **559 750,00 zł**. Planowane zakończenie luty 2009.
- Umowa na wykonanie robót budowlano-montażowych w ramach zadania inwestycyjnego „Modernizacja węzła pompowego styrenu w bud. E-145” na wartość **365 875,00 zł**. Planowane zakończenie luty 2009.
- Umowa na wykonanie robót branży montażowej w ramach zadania inwestycyjnego „Rozwój Osakryli OSA i klejów gotowych – zbiorniki dyspersji w bud. F-170” na wartość **355 000,00 zł**. Planowane zakończenie marzec 2009.

Powyższe umowy spełniają kryteria umów znaczących z uwagi na zawarte w pierwszym kwartale 2008 r. n/w umowy:

- Umowa serwisowo-eksploatacyjna 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 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 w IV kw. 2008 r. zawarliśmy umowy z n/w kontrahentami, które wpłynęły pozytywnie na wynik finansowy Spółki.

- Sarp 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.** Zadanie zakończone.
- Naftoserwis Sp. z o.o.
- Umowa 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.** Zadanie zakończone.

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.

Nie bez znaczenia dla Spółki była informacja z 6 listopada 2008 roku (aneks do prospektu emisyjnego) o wybraniu Chemoservis-Dwory S.A. w ramach prowadzonego postępowania przetargowego przez Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., do realizacji wykonania modernizacji wężła kolumny absorpcyjnej. Przedmiotem mającego się odbyć zawarcia umowy jest zaprojektowanie, wykonanie i montaż urządzeń dla Jednostki Biznesowej OXOPLAST w Zakładach Azotowych Kędzierzyn S.A. Szacowana wartość umowy to kwota blisko 3 mln zł. Ponadto przewidywane jest wystawienie przez Spółkę gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, której wielkość oscylować będzie na poziomie 5% wartości umowy.

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

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik netto generowany w raportowanym okresie były:

- Przesunięcie realizacji części kontraktów spodziewanych w 2008 roku na rok 2009. W związku ze światowym kryzysem gospodarczym niektóre projekty inwestycyjne, których realizacji spółka spodziewała się w 2008 roku, przesunięte zostały na rok 2009. Jednocześnie gotowość do realizacji tychże kontraktów przez spółkę sprawiała, że niektóre posiadane zasoby nie mogły być zaangażowane przy realizacji innych zleceń w tym samym czasie.
- Koszty związane z wprowadzeniem akcji spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W związku z trudnymi warunkami na rynku kapitałowym Spółka zdecydowała się na debiut bez sprzedaży nowych akcji, w związku z czym nie pozyskała w 2008 roku środków z rynku pierwotnego.

- Intensywne inwestycje w rozbudowę struktury organizacyjnej - rozwój działu strategii i rozwoju oraz rozwój działu handlowego w celu pozyskiwania większej ilości nowych klientów. Do dnia 31 grudnia 2008 roku inwestycje te nie przełożyły się w sposób proporcjonalny na wyniki generowane przez spółkę, jakkolwiek spodziewane są ich pozytywne rezultaty w następnych okresach sprawozdawczych.
- Wzrost kosztów wynagrodzeń dla kadry pracowniczej – w związku z presją płacową oraz w wyniku negocjacji ze związkami zawodowymi działającymi w spółce, średnia wysokość wynagrodzenia pracowników produkcyjnych wzrosła w spółce w 2008 roku o 26%.

W ocenie zarządu Spółki wskazane powyżej czynniki, które miały negatywny wpływ na wyniki finansowe w IV kwartale 2008 roku mają w większości charakter incydentalny i w związku z tym nie będą wpływać na wyniki już w I kwartale 2009 roku.

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

Uchwałą nr 6/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Chemoservis-Dwory S.A. z dnia 28 marca 2008 roku, osiągnięty zysk netto za 2007 rok, przeznaczono :

- kwotę 153.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt trzy tysiące złotych) na kapitał zapasowy Spółki,
- kwotę 1.751.665,09 (słownie: jeden milion siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć złotych dziewięć groszy) na kapitał rezerwowy Spółki.

W związku z powyższym nie nastąpiła wypłata dywidendy.

15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. W PREZENTOWANYM OKRESIE,

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczy Spółki Chemoservis-Dwory S.A.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH,

W związku z niekorzystną sytuacją na rynku oraz znaczącym ryzykiem niepowodzenia planowanej oferty publicznej akcji serii C, Akcjonariusze upoważnili Zarząd Spółki Chemoservis-Dwory S.A. do dokonania wszelkich czynności faktycznych, mających na celu odstąpienie od oferty publicznej, co w efekcie nastąpiło. Spółka nie wyemitowała, żadnych dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie od dnia 31.12.2008 roku do dnia 13.02.2009 roku, nie wystąpiły żadne czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

	stan na dzień	
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
1. Należności warunkowe	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	1 017	1 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 017	1 000
zabezpieczenie kredytu bankowego - cesja wierzytelności potwierdzona przez Synthos Sp. z o.o. z umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008; weksel in blanco	1 000	1 000
zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń gwarancyjnych wynikających z umowy Nr 36/NS/BIR/2008 z dnia 27.10.2008 r. z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Stanów Zjednoczonych 53 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	17	0
Pozycje pozabilansowe razem:	1 017	1 000

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

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

Zarząd Chemoservis-Dwory S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych Spółki na 2008 rok.

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

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności „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 odrębnie 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 grudnia 2008 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. nie może wskazać żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej ponieważ takowe nie miały miejsca.

21. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI WARTOŚĆ TYCH TRANSAKCJI (ŁĄCZNA WARTOŚĆ WSZYSTKICH TRANSAKCJI ZAWARTYCH W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO) PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO - JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI, ZAWIERANYMI NA WARUNKACH RYNKOWYCH POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, A ICH CHARAKTER I WARUNKI WYNIKAJĄ Z BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, PROWADZONEJ PRZEZ „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH ŁĄCZNEJ WARTOŚCI, ORAZ W ODNIESIENIU DO UMOWY O NAJWIĘKSZEJ WARTOŚCI, Z PRZEDSTAWIENIEM INFORMACJI O:

- podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- powiązaniach „Chemoservis-Dwory” S.A. lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- przedmiocie transakcji,
- istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;

Zarząd Spółki Chemoservis-Dwory S.A. informuje, iż nie doszło do żadnych określonych w powyższym punkcie transakcji.

22. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A.

Spółka, prowadzi szeroką akcję informacyjną w zakresie prowadzonej działalności w celu wejścia w nowe obszary. Przygotowywane i składane są oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych oraz zawierane są nowe umowy. Ponadto kontynuujemy realizację wcześniej podpisanych zleceń i umów, w tym umów wieloletnich.

Ponadto Zarząd spółki informuje, iż z dniem 31.12.2008 r. obowiązki w Spółce przestali pełnić: Dyrektor ds. Produkcji - Pan Jarosław Kisiołek, oraz Dyrektor ds. Rozwoju i Strategii – Pan Sławomir Szata, przy czym Dyrektor ds. Rozwoju i Strategii z dniem 02.02.2009 roku ponownie objął funkcję w kluczowej kadrze menedżerskiej Chemoservis-Dwory S.A. Ponad w/w zmiany, Zarząd Spółki informuje, iż nie wystąpiły już żadne znaczące zmiany kadrowe, mające wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez „Chemoservis-Dwory” S.A.

23. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Osiągnięcie lepszych wyników w działalności Spółki w 2009 r. zależne będzie, w głównej mierze, od poprawy koniunktury. Spółka, ze swej strony, podejmuje wiele różnych działań mających na celu pozyskanie nowych kontraktów oraz osiągnięcie jak najwyższej, w istniejących warunkach rentowności.

W IV kwartale 2008 roku spółka zanotowała przychody ze sprzedaży w wysokości prawie 7,6 mln zł co stanowiło wzrost o 6,3% w stosunku do analogicznego okresu 2007 roku, gdy przychody wyniosły 7,15 mln zł. W całym 2008 roku spółka zanotowała ponad 27,3 mln zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 29% w stosunku do 21,18 mln zł w 2007 roku. Większa wartość osiągniętych przychodów była możliwa m.in. dzięki pozyskaniu w 2008 roku nowych klientów i realizacji zleceń na ich rzecz a także dzięki waloryzacji części umów długoterminowych.

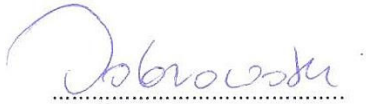
W IV kwartale 2008 roku spółka zanotowała stratę netto w wysokości -302 tys. zł, wobec zysku netto w wysokości 446,7 tys. zł w analogicznym okresie 2007 roku. Jednocześnie w całym 2008 roku spółka wygenerowała zysk netto w wysokości ponad 1,12 mln zł wobec 1,9 mln zł w roku 2007.

Jednocześnie spółka podjęła działania zmierzające do ograniczenia wpływu niektórych ze wskazanych czynników m.in. poprzez planowaną redukcję kosztów operacyjnych, dostosowanie wielkości zatrudnienia oraz struktury wynagrodzeń do popytu na rynku krajowym oraz rodzaju i wielkości realizowanych zleceń.

W ocenie zarządu spółki jej sytuacja fundamentalna jest bezpieczna i stabilna. Spółka dysponuje szeregiem wieloletnich kontraktów na utrzymanie instalacji przemysłowych u szeregu klientów, a także zapleczem technicznym i organizacyjnym (m.in. dzięki inwestycjom w rozwój działu strategii i rozwoju oraz działu handlowego) do pozyskiwania i realizacji nowych zleceń. Na wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych może też mieć wpływ realizacja planów dotyczących akwizycji. Spółka nadal jest na etapie poszukiwań odpowiedniego podmiotu do przejęcia.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie, w dniu



Grzegorz Dobrowolski
(Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny)



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

Oświęcim, dnia