

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

za 2017 rok

Dąbrowa Górnicza
18 lipca 2018 rok

SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	6

1. Tematyka posiedzeń Zarządu Spółki	12
2. Zasoby osobowe Spółki	13
3. Czas pracy.....	15
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	16
5. Opis polityki różnorodności.....	22
6. Informacja o zobowiązaniach wynikających z emerytur	22
7. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	22

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE	23
-----------------------------------	-----------

1. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	23
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami	24
3. Informacja o podstawowych usługach.....	25
4. Informacja o rynkach zbytu.....	26
5. Charakterystyka działań handlowych	28
6. Informacja o znaczących umowach istotnych dla działalności Emitenta	30
7. Informacja o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązаныmi	31
8. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	32
9. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	34
10. W przypadku emisji Papierów Wartościowych, opis ich wykorzystania	36
11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	36
12. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami.....	37
13. Ocena, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi.....	37
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	38
15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki	39
16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	40
17. Wskazanie umów, przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia osoby zarządzającej Spółką.....	40
18. Wartość wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorujących Spółką.....	41
19. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki.....	42
20. Informacje o znanych umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	43

21. Charakterystyka aktywów i pasywów	43
22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	48
23. Wskazanie postępowań sądowych	49

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT FIRMY AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
--	-----------

1. Informacje o dacie zawarcia umowy z firmą audytorską.....	50
2. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej	51

CZĘŚĆ IV

INFORMACJE ZARZĄDU, SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI	52
---	-----------

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	53
---	-----------

CZĘŚĆ I**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2017	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2017	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016
I. Przychody ze sprzedaży	39 327	68 275	9 265	15 603
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-25 566	1 329	-6 023	304
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-60 058	4 473	-14 149	1 022
IV. Zysk (strata) netto	-57 553	3 597	-13 559	822
V. Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-57 553	3 597	-13 559	822
VI. Całkowite dochody ogółem	-57 558	3 728	-13 560	852
VII. Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-57 558	3 728	-13 560	852
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	6 595	-654	1 554	-150
IX. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	-129	4 037	-31	923
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-6 992	-2 908	-1 647	-665
XI. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-526	474	-124	108
XII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-2,30	0,14	-0,54	0,03
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,60	0,04	-0,14	0,01

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	37 680	81 585	9 034	18 441
II. Aktywa obrotowe	54 162	50 353	12 986	11 382
III. Aktywa razem	91 842	131 938	22 020	29 823
IV. Zobowiązania długoterminowe	1 027	27 954	246	6 319
V. Zobowiązania krótkoterminowe	75 327	30 938	18 060	6 993
VI. Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	15 488	73 046	3 714	16 511
VII. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
VIII. Kapitał podstawowy	20 006	20 006	4 797	4 522
IX. Pasywa, razem	91 842	131 938	22 020	29 823
X. Ilość akcji (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XI. Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	95 862 084	95 862 084	95 862 084	95 862 084
XII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,62	2,92	0,15	0,66
XIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,16	0,76	0,04	0,17
XIV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty, sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku – 4,2447 PLN/EUR oraz jako średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku - 4,3757 PLN/EUR.

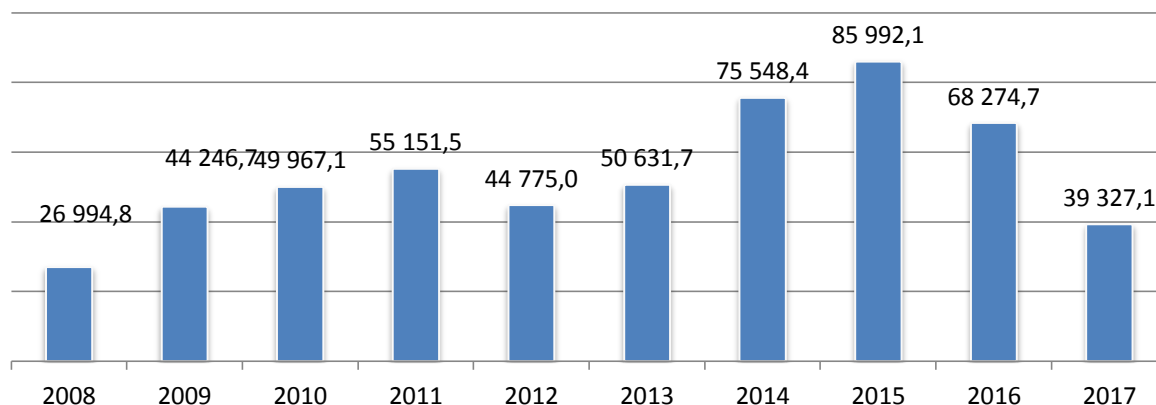
OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w 2017 roku uzyskała przychody w wysokości 39 mln PLN. W porównaniu do 2016 roku przychody ze sprzedaży spadły o 42,4%. Obok zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży, obserwowanej od 2008 roku, zauważyć należy również dywersyfikację źródeł przychodów. Znaczącej zmianie uległa struktura kontrahentów, od których Spółka pozyskała przychody.

Przychody ze sprzedaży w latach 2008-2017

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	Dynamika
2008	26 994,8	27,4%
2009	44 246,7	63,9%
2010	49 967,1	12,9%
2011	55 151,5	10,4%
2012	44 775,0	-18,8%
2013	50 631,7	13,1%
2014	75 548,4	49,2%
2015	85 992,1	13,8%
2016	68 274,7	-20,6%
2017	39 327,1	-42,4%

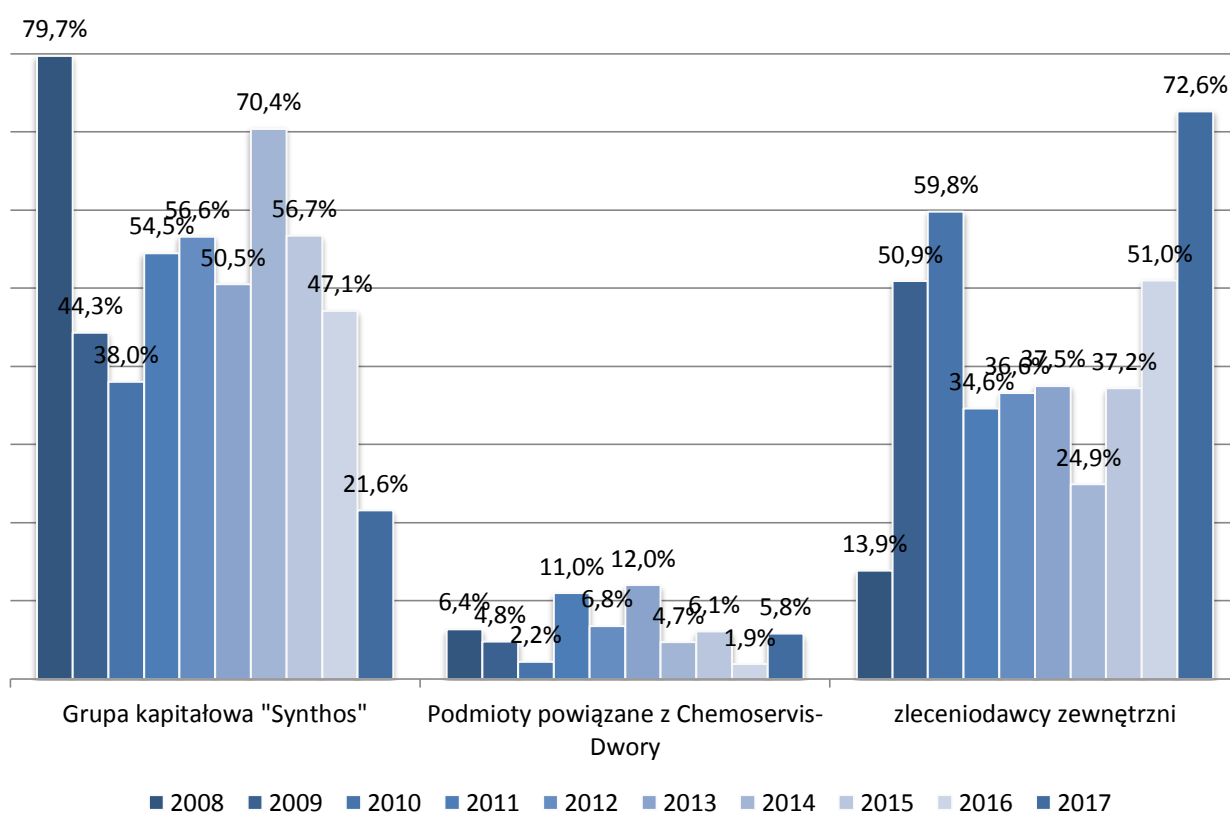
Wykres 1 – Przychody ze sprzedaży w latach 2008-2017 (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży w latach 2008 – 2017 wg grup kontrahentów

Rok	Przychody ze sprzedaży (tys. zł)				Wskaźnik		
	Razem	z tego			Grupa kapitałowa "Synthos"	Podmioty powiązane z CHEMOSERVIS-DWORY	zleceniodawcy zewnętrzni
		Grupa kapitałowa "Synthos"	Podmioty powiązane z CHEMOSERVIS-DWORY	zleceniodawcy zewnętrzni			
2008	26 994,8	21 527,0	1 725,1	3 742,6	79,7%	6,4%	13,9%
2009	44 246,7	19 601,4	2 108,8	22 536,4	44,3%	4,8%	50,9%
2010	49 967,1	18 979,9	1 091,1	29 896,1	38,0%	2,2%	59,8%
2011	55 151,5	30 031,4	6 063,8	19 056,3	54,5%	11,0%	34,6%
2012	44 775,0	25 345,5	3 055,4	16 374,4	56,6%	6,8%	36,6%
2013	50 631,7	25 565,1	6 098,2	18 968,4	50,5%	12,0%	37,5%
2014	75 548,4	53 214,7	3 534,8	18 798,9	70,4%	4,7%	24,9%
2015	85 992,1	48 769,2	5 209,5	32 013,4	56,7%	6,1%	37,2%
2016	68 274,7	32 134,5	1 304,6	34 811,2	47,1%	1,9%	51,0%
2017	39 327,1	8 499,3	2 269,4	28 558,5	21,6%	5,8%	72,6%

Wykres 2 – Przychody ze sprzedaży w latach 2008-2017 wg grup kontrahentów (w tys. zł)



Udział przychodów ze sprzedaży uzyskanych od kontrahentów z Grupy Synthos zmniejszył się z 79,7% w 2008 roku do 21,6% w 2017, również udział przychodów od podmiotów powiązanych zmniejszył się w 2017 roku z 6,4% w 2008 do 5,8%. Natomiast w strukturze przychodów ze sprzedaży od kontrahentów zewnętrznych w 2017 roku, w porównaniu do danych z 2008 roku, odnotowano wzrost przychodów do 72,6% (13,9% w 2008 roku, 50,9% w 2009 roku, 59,8% w 2010 roku, 34,6% w 2011 roku, 36,6% w 2012 roku, 37,5% w 2013 roku, 24,9% w 2014 roku, 37,2% w 2015 roku, 51,0% w 2016 roku).

Udział w sprzedaży przychodów od kontrahentów zewnętrznych, zgodnie z założeniami strategii Zarządu Spółki z roku na rok ulega systematycznemu zwiększeniu, również w 2017 roku osiągając 72,6% udział w wartości sprzedaży. Niemniej w 2014 roku, z uwagi na realizację znaczących zadań inwestycyjnych dla Grupy Synthos udział zleceniodawców zewnętrznych uległ zmniejszeniu, w porównaniu do udziału w przychodach z 2013 roku, stanowiąc prawie 25% wartości sprzedaży za 2014 rok.

Wybrane zagadnienia finansowe w latach 2016 – 2017

Lp.	Wybrane zagadnienia finansowe	2017	2016	Dynamika 2017/2016	
				Kwotowo	%
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 327	68 275	-28 948	-42,4%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-25 566	1 329	-26 895	-2023,7%
3	Zysk (strata) brutto	-60 058	4 473	-64 531	-1442,7%
4	Zysk (strata) netto	-57 553	3 597	-61 150	-1700,0%
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 595	-655	* * * * *	
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-129	4 037		
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 992	-2 908		
8	Przepływy pieniężne netto, razem	-526	474		
9	Aktywa razem	91 842	131 938	-40 096	-30,4%
10	Aktywa obrotowe	54 162	50 353	3 809	7,6%
11	Zapasy	199	329	-130	-39,5%
12	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 640	43 437	-10 797	-24,9%
13	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 132	2 658	-526	-19,8%
14	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 354	58 892	17 462	29,7%
15	Zobowiązania długoterminowe	1 027	27 954	-26 927	-96,3%
16	Zobowiązania krótkoterminowe	75 327	30 938	44 389	143,5%
17	Kapitał własny	15 488	73 046	-57 558	-78,8%
18	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	0	0,0%

W 2017 roku nastąpiło bardzo istotne pogorszenie wyniku finansowego Spółki na każdym poziomie wyniku finansowego: na działalności operacyjnej, na poziomie wyniku brutto i netto. Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 61 mln PLN. Przy spadku przychodów ze sprzedaży o 42%, koszty działalności operacyjnej spadły o 9%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych produktów spadł o 8%, zaś w ramach kosztów ogólnych Spółki: koszty sprzedaży wzrosły o 14%, zaś koszty zarządu spadły o 18%.

Istotny wpływ na spadek poniesionych w 2017 roku kosztów działalności Spółki miał spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 58%, spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 44% oraz spadek kosztów świadczeń pracowniczych (wynagrodzeń wraz z narzutami, pozostałe świadczenia na rzecz pracowników) o 31%. W ramach pozostałych kategorii kosztów rodzajowych również nastąpiły spadki, w tym koszty podatków i opłat spadły o 17%, koszty amortyzacji o 9% oraz koszty usług obcych o 4%. Wzrostu kosztów nie odnotowano w żadnej z pozycji kosztów rodzajowych w porównaniu do danych za 2016 rok. Ogółem koszty rodzajowe spadły w porównaniu do roku 2016 łącznie o 23%.

Struktura poniesionych w 2017 roku kosztów rodzajowych, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2016 roku, jest podobna. W 2017 roku największą grupę kosztów stanowią koszty usług obcych 51%, koszty świadczeń pracowniczych 25% oraz koszty zużycia materiałów i energii 20%. Pozostałe koszty stanowią jednocyfrowy udział w strukturze kosztów rodzajowych: podatki i opłaty 2% oraz amortyzacja i pozostałe koszty rodzajowe po 1%.

Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę w wysokości 22.113 tys. PLN (w 2016 roku zysk 1.240 tys. PLN). Na pozostałej działalności operacyjnej ujemny wynik wynosi 3.453 tys. PLN, przy czym czynnikami wpływającymi na wynik z pozostałej działalności operacyjnej było utworzenie rezerwy na kary z tytułu realizowanych kontraktów oraz odpisów aktualizujących pozostałe należności.

Na działalności finansowej Spółka poniosła wyższe koszty finansowe od przychodów. Wynik na działalności finansowej wyniósł -34.492 tys. PLN (strata) i jest efektem utworzonych odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w podmiotach powiązanych, wartość należności finansowych – pożyczek wraz z odsetkami, wartość należności ze sprzedaży aktywów finansowych, jak również poniesionej straty na sprzedaży udziałów oraz nieruchomości inwestycyjnej, oraz kosztów finansowania zewnętrznego: kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

Ogółem wynik finansowy brutto Spółki za 2017 rok (strata brutto) wyniósł -60.058 tys. PLN, zaś wynik netto (strata netto) -57.553 tys. PLN i jest niższy w porównaniu do 2016 roku odpowiednio o 64.531 tys. PLN i 61.151 tys. PLN. Uwzględniając pozostałe całkowite dochody, których wynik

zamyka się stratą netto w wysokości -5 tys. PLN, całkowite dochody netto za 2017 rok wynoszą -57.558 tys. PLN.

Wynik finansowy na działalności operacyjnej jest efektem złej kondycji finansowej Spółki, brakiem zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań finansowych, i tym samym terminowego i zgodnego z zakresami harmonogramów realizacją umów zawartych ze Zleceniodawcami. Konsekwencją są, obok poniesionych nakładów na realizację zadań, brak możliwości rozliczenia robót z uwagi na brak zdolności Spółki do ich terminowego zakończenia, wypowiedanie lub zrywanie kontraktów, konieczność utworzenia rezerw i odpisów aktualizujących.

Zarząd Spółki, w konsekwencji trudnej sytuacji finansowej Spółki, złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych dwa wnioski: o ogłoszenie upadłości Spółki oraz o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec Spółki.

Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową Spółki w 2017 roku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość pożądana	2017	2016
I.	Wskaźniki rentowności			
1	Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	-62,7%	2,7%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	-371,6%	4,9%
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	-146,3%	5,3%
II.	Wskaźniki płynności			
4	Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	0,72	1,63
5	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	0,72	1,62
6	Kapitał obrotowy <i>(aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe)</i>	max	-21 165,0	19 415,0

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

- sytuacja finansowa podmiotów krajowych oraz ich możliwości inwestycyjne;
- rozwój konkurencji w segmencie kompleksowej realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym;
- koniunktura gospodarcza na rynkach zbytu Spółki;
- możliwości pozyskiwania środków finansowych na działalność operacyjną i inwestycyjną;
- możliwość pozyskania inwestora strategicznego;

- warunki ekonomiczne na rynku finansowym;
- rozwój rynku remontu urządzeń i instalacji przemysłowych;
- outsourcing usług remontowych i inwestycyjnych na instalacjach przemysłowych.

Natomiast do czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki Spółki zaliczyć należy:

- skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji Spółki;
- oddłużenie Spółki wraz z optymalizacją wysokości zadłużenia;
- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Spółki do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych;
- pozyskanie nowych źródeł przychodów Spółki i pozyskiwanie nowych odbiorców;
- poprawa efektywności procesów zarządzania produkcją i handlem;
- ścisła kontrola ponoszonych przez Spółkę kosztów działalności;
- realizacja zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych;
- bezusterkowa i terminowa realizacja zawartych kontraktów;
- ograniczenie kosztów administracyjnych Spółki;
- ograniczenie kosztów finansowych Spółki;
- optymalizacja źródeł finansowania.

Fundusz płac w latach 2016 – 2017

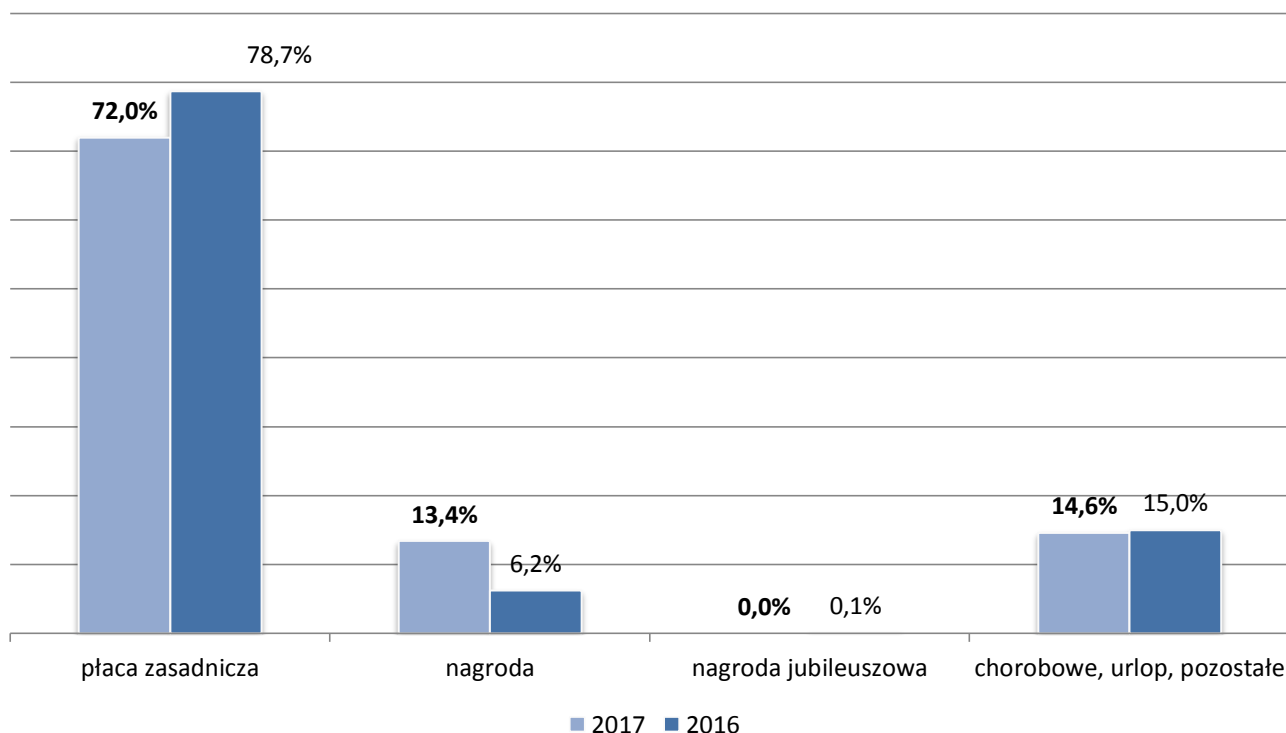
(bez narzutów ze strony pracodawcy) kształtował się w Spółce następująco (tys. zł)

Rok	Fundusz płac ogółem	z tego				Średnie wynagrodzenie miesięczne	
		Płaca zasadnicza	Nagrody, premie	Nagroda jubileuszowa	Chorobowe, urlop, odprawy, pozostałe	Przeciętne zatrudnienie	Wynagrodzenie mies. na 1-go zatrudnionego
2016	14 852,4	11 694,9	919,9	8,2	2 229,4	379	3,27
2017	8 997,6	6 479,7	1 208,6	0,0	1 309,3	184,3	4,07

W 2017 roku, w porównaniu do danych za 2016 rok, nastąpił wzrost wysokości średniego wynagrodzenia w przeliczeniu na 1 pracownika o 24%. Ogółem fundusz płac wypłacony pracownikom zatrudnionym na podstawie umów o pracę w 2017 roku spadł o 5.854,8 tys. PLN w porównaniu do 2016 roku, to jest o 39%. Udział procentowy poszczególnych składników wynagrodzeń kształtuje się na zbliżonym poziomie, jak w 2016 roku, za wyjątkiem płacy zasadniczej oraz wypłaconych nagród

i premii. W konsekwencji zmian stanu zatrudnienia w trakcie 2017 roku, w tym przejście od dnia 1 stycznia 2017 roku części pracowników przez Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. S. Jawna, wynagrodzenia zasadnicze dla pracowników Spółki spadły o 45% w porównaniu do danych za 2016 rok. W ramach pozostałych składników wynagrodzeń, w porównaniu do danych za 2016 rok, wzrosły premie i nagrody o kwotę 288,7 tys. PLN, to jest o 31% oraz spadły pozostałe składniki wynagrodzeń, to jest wynagrodzenie za okres choroby, urlopy, dodatki, odprawy i inne, o 920,1 tys. PLN to jest o 41%.

Wykres 3 – Fundusz płac w latach 2016 – 2017 (w tys. zł)



W 2017 roku nie wypłacono nagród jubileuszowych, w poprzednim okresie sprawozdawczym wartość wypłaconych nagród jubileuszowych wyniosła 8,2 tys. PLN, zatem wartość jest niższa o 100% w porównaniu do danych w poprzednim okresie sprawozdawczym. Nagrody są wypłacane pracownikom uprawnionym do świadczenia w wysokościach zgodnych z Regulaminem Wynagradzania, zaś podstawa zgodnie z zapisami Regulaminu nie była waloryzowana.

1. TEMATYKA POSIEDZEŃ ZARZĄDU SPÓŁKI

W okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. odbył 39 posiedzeń, podejmując na przestrzeni 12 miesięcy 130 uchwał. Najważniejsze tematy rozpatrywane na posiedzeniach Zarządu to:

- Dokonywanie okresowych analiz wyników finansowych Spółki,
- Autoryzacja i zatwierdzanie skonsolidowanych raportów okresowych Grupy Kapitałowej i jednostkowych Emitenta,
- Występowanie do Rady Nadzorczej o dokonanie wyboru biegłego rewidenta do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- Występowanie do Rady Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na działania związane z rozporządzaniem prawem lub zaciąganiem zobowiązań do kwoty przyjętych kryteriów,
- Cykliczna poprawa poziomu bezpieczeństwa w Spółce.

2. ZASOBY OSOBOWE SPÓŁKI

Z kadrowego punktu widzenia w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka. Stabilna sytuacja, która kształtowała się przez cały 2017 rok, była efektem prowadzonej przez Zarząd Spółki – racjonalnej polityki personalnej. Przeciętne zatrudnienie wyniosło 184,3 ogólnej liczby osób zatrudnionych w Spółce. CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nieprzerwanie zatrudnia wielozawodową załogę, co zapewnia profesjonalną i kompleksową realizację oferowanych usług. Wysoko wykwalifikowana kadra inżynieryjno-techniczna posiada branżowe wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie. Pozostałe grupy zawodowe, to pracownicy warsztatowi (ślusarze, tokarze, frezerzy), pracownicy branży elektrycznej, spawacze i robotnicy budowlani, również o wysokich kwalifikacjach i doświadczeniu.

W trzecim kwartale 2017 roku nastąpiły zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej. Na skutek złożonej rezygnacji dnia 24 sierpnia 2017 roku, Pan Tomasz Pańczyk przestał pełnić funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta. W dniu 29 sierpnia 2017r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło dotychczasowy skład Rady Nadzorczej, powołując na okres nowej kadencji: Pana Dariusza Zych, Pana Tomasza Mazur, Pana Michała Kwiatkowskiego, Pana Roberta Mikulskiego, Pana Krzysztofa Gozdek oraz Pana Marcina Gajewskiego. Zarząd Emitenta pozostał w niezmienionym składzie.

Skład organów Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur

Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA:

Dariusz Zych	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Kwiatkowski	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gozdek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Tomasz Mazur	Członek Rady Nadzorczej
Robert Mikulski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Gajewski	Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w drugim kwartale 2018 roku nastąpiły kolejne zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej. Na skutek złożonej rezygnacji dnia 23 kwietnia 2018 roku Pan Krzysztof Gozdek przestał pełnić funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta, dnia 26 kwietnia 2018 roku Pan Marcin Gajewski przestał pełnić funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta oraz dnia 27 kwietnia 2018 roku Pan Michał Kwiatkowski, Pan Robert Mikulski, Pan Dariusz Zych oraz Pan Tomasz Mazur przestali pełnić funkcję w Radzie Nadzorczej Emitenta. W dniu 28 maja 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, powołało na okres nowej kadencji: Pana Marka Mrozowskiego, Pana Krzysztofa Pieroń, Pana Andrzeja Wandzik, Panią Małgorzatę Synowiec, Pana Grzegorza Szymańskiego, Pana Mariana Wójcik oraz Pana Adama Walawender. Zarząd Emitenta pozostał w niezmiennym składzie.

W dniu 6 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Wiesława Paszek do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Skład organów Emitenta według stanu na dzień 18 lipca 2018 roku:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur	Prezes Zarządu
Wiesław Paszek	Wiceprezes Zarządu

RADA NADZORCZA:

Marek Mrozowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Pieroń	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wandzik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Małgorzata Synowiec	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Szymański	Członek Rady Nadzorczej
Marian Wójcik	Członek Rady Nadzorczej
Adam Walawender	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w zatrudnieniu w 2017 roku:

Stan na dzień 01.01.2017	197 osoby
Przyjętych	13 osób
Zwolnionych	34 osób (w tym 8 emerytura)
Stan na dzień 31.12.2017	176 osoby

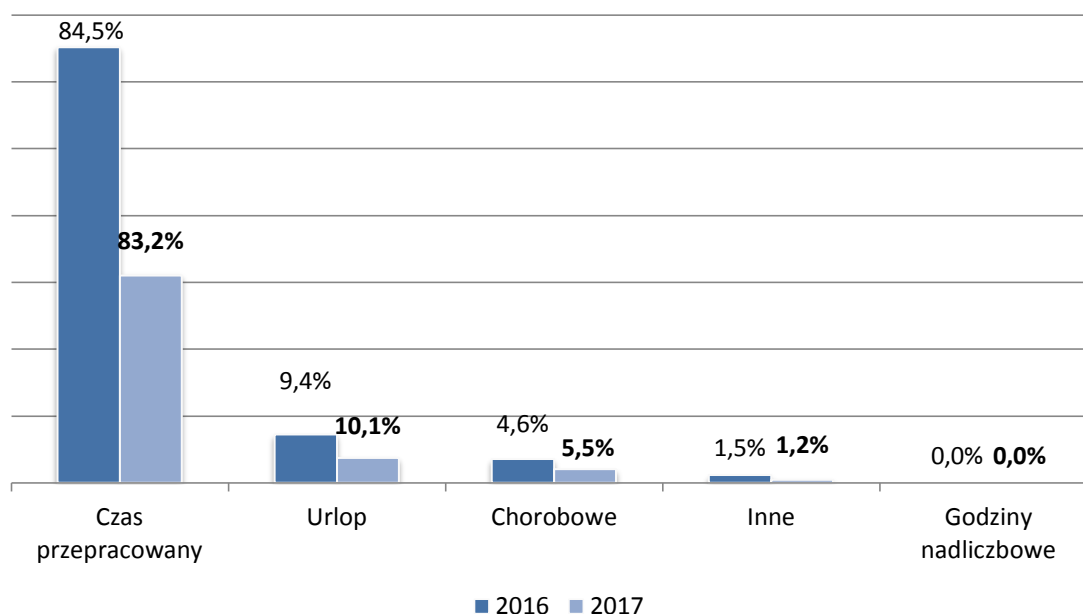
l.p.	Stan pracowników		Zmiany w zatrudnieniu			
	na dzień	stan	kwartał	przeciętne zatrudnienie	przyjęci	zwolnieni
1	01.01.2017	197	I	192,2	2	11
2	01.04.2017	188	II	184,7	3	9
3	01.07.2017	182	III	181,0	6	7
4	01.10.2017	181	IV	179,2	2	7
5	31.12.2017	176	Rok	184,3	13	34

3. CZAS PRACY**Bilans czasu pracy w latach 2016-2017 (w godzinach)**

l.p.	Treść	2016		2017	
		Ilość godzin	Ilość godzin	Ilość godzin	Wskaźnik
1	Nominalny czas pracy	771 254	100,0%	372 175	100,0%
2	Czas przepracowany (bez godzin nadliczbowych)	651 712	84,5%	309 634	83,2%
3	Czas nieprzepracowany ogółem	119 542	15,5%	62 541	16,8%
	z tego: Urlop	72 518	9,4%	37 415	10,1%
	Chorobowe	35 784	4,6%	20 556	5,5%
	Inne	11 328	1,5%	4 570	1,2%
4	Czas przepracowany (w godzinach nadliczbowych)	0	0,0%	0	0,0%

* Czas nieprzepracowany z tytułu: badań okresowych, szkoleń BHP, delegacji

Wykres 4 – Bilans czasu pracy w latach 2016 – 2017



4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA CHEMOSERVIS-DWORY S.A. JEST NA NIE NARAŻONA

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

W związku z faktem, iż Spółka prowadzi działalność głównie na terenie Polski i jest to jednocześnie jej główny rynek zbytu, działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Na wyniki działalności wpływa wiele czynników m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne, wyższy poziom podatków czy poziom stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w przemyśle, a tym samym na działalność, wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Spółkę kontraktów należy także wymienić: poziom cen materiałów, poziom cen usług podwykonawców, poziom kosztów zatrudnienia. Z prowadzeniem działalności gospodarczej powiązane jest również ryzyko kredytowania kontrahentów. Przekroczenia terminów płatności należności mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki, zmuszając do finansowania działalności poprzez zadłużanie zewnętrzne.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

W otoczeniu prawnym, w którym prowadzona jest działalność gospodarcza CHEMOSERVIS-DWORY S.A., mają miejsce częste zmiany przepisów podatkowych. Częste zmiany w regulacjach dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem odniesienia do utrwalonych regulacji lub do precedensów prawnych. Pojawiające się niezgodności interpretacji Ministra Finansów z rozstrzygnięciami sądów administracyjnych powodują brak możliwości przewidzenia jednolitych skutków podatkowych dla konkretnych transakcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Dodatkowymi czynnikami powodującymi konieczność odpowiedniego zarządzania ryzykiem w ramach podatków są wysokie, potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego oraz ogólnie pro fiskalne podejście polskich władz skarbowych. Prowadząc działalność gospodarczą należy uwzględnić fakt, że na skutek mylnej interpretacji zawilego prawa, błędu pracownika, czy też niekompetencji urzędniczej, można w niezamierzony sposób spowodować zaległość podatkową. Organy podatkowe zgodnie ze swoimi kompetencjami mogą przeprowadzić kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujęte w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W ostatnim okresie Spółka zauważyła, wzrost konkurencyjności w obszarach prowadzonej działalności. Spółka na bieżąco monitoruje działania rynkowe konkurentów i stara się odpowiednio szybko i skutecznie modyfikować swoją strategię tak, aby utrzymać i umocnić swoją pozycję rynkową. W szczególności Spółka stale modyfikuje swoją ofertę produktową, aktualizuje strategie rynkowe w obszarach swojej działalności.

Ryzyka związanego z uzależnieniem od głównych odbiorców

Analiza sprzedaży wskazuje na jednego odbiorcę, którego udział w sprzedaży może wpływać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Współpraca oparta jest na umowach terminowych i wieloletniej dobrej praktyce handlowej. Jednocześnie prowadzone są działania mające na celu większą dywersyfikację portfela odbiorców poprzez pozyskiwanie i rozwój nowych grup odbiorców.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń jest związane głównie z działalnością operacyjną prowadzoną przez Spółkę. Postanowienia dotyczące kar umownych znajdują się przede wszystkim w zawieranych umowach. Kary przewidziane w tych umowach dotyczą odpowiedzialności za zwłokę w świadczeniu usług, odpowiedzialności za odstąpienie przez zamawiającego od umowy z przyczyn zależnych od Spółki oraz odpowiedzialności za niewykonanie zobowiązań z tytułu rękojmi i gwarancji. Karami, z którymi również może się wiązać ryzyko są kary za odstąpienie przez zamawiającego od umowy z przyczyn zależnych od Spółki. Czynnikiem ryzyka jest tu wysokość kary umownej, która w większości umów nie przekracza 10% wartości umowy. Kary z tytułu zwłoki w wykonaniu świadczonych usług oraz w związku z niewykonaniem zobowiązań z tytułu rękojmi gwarancji wynoszą w większości umów od 0,2% do 1% wartości świadczonej usługi. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym działania podwykonawców oraz przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami oraz podwykonawcami. Warunkiem realizacji części kontraktów, w szczególności budowlanych, jest przedstawienie zabezpieczeń w postaci gwarancji ubezpieczeniowej lub bankowej. Gwarancje wystawiane są przez Spółkę zarówno na okres realizacji kontraktu jak i na okres gwarancyjny. Wysokość gwarancji kształtuje się na poziomie od 5 do 10% wartości netto lub brutto. Gwarancje wystawiane są na okres od 12 do 36 miesięcy, jednorazowo wystąpiła gwarancja na 60 miesięcy.

Spółka dostrzegając ryzyko związane z zapłatą kar umownych, stara się je zminimalizować poprzez rozważne wprowadzanie zapisów dotyczących kar umownych do zawieranych umów, w tym m.in. poprzez ograniczenie możliwości naliczania kar umownych jedynie do wysokości należnego Spółce wynagrodzenia z tytułu wykonywania postanowień danej umowy, czy też przez uzależnienie zapłaty kary umownej od zwłoki Spółki (przyczyny zawinione przez Spółkę). Ponadto Spółka stara się wprowadzać w zawieranych przez siebie umowach tzw. „klauzulę siły wyższej”. Powyższe ryzyko jest również minimalizowane poprzez ubezpieczenie działalności prowadzonej przez Spółkę. Niezależnie od powyższego zwracamy uwagę, że zapłata nieprzewidzianych kar umownych, czy też odszkodowania może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Instrumenty finansowe stosowane przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. są kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. W związku z prowadzoną działalnością Spółka posiada również

należności i zobowiązania handlowe. Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, w związku z czym jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez firmę wyniki finansowe. Zmiana oprocentowania ma również przełożenie na koszty finansowe obsługi zadłużenia z tytułu emisji obligacji ze zmienną stawką procentową. Spółka stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółki oraz dywersyfikowanie źródeł pochodzenia kapitałów obcych.

Ryzyko związane z brakiem płynności finansowej

Charakter rozliczania kontraktów wykonawczych w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że Spółka może być narażona na utratę płynności finansowej. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka:

- dokonuje weryfikacji kontrahentów przed rozpoczęciem współpracy, badając ich zdolność do regulowania zobowiązań,
- zabezpiecza realizację znaczących kontraktów poprzez pobieranie zaliczek oraz częściowe rozliczanie kontraktów,
- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykłada należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do linii kredytowych oraz limitów gwarancyjnych bankowych i ubezpieczeniowych.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obecnie znajduje się w trudnej sytuacji finansowej, wskaźniki płynności są znacząco poniżej zalecanych wartości, i odzwierciedlają brak możliwości terminowej i w wymaganych wysokościach, obsługi zadłużenia Spółki.

Ryzyko związane z niewykonywaniem umów kredytowych

W przypadku niewykonywania umów kredytowych, w szczególności w przypadku niespłacania kredytów w terminie, istnieje ryzyko wypowiedzenia umów z zachowaniem zastrzeżonych terminów wypowiedzenia. W razie niespłacenia kredytu w terminie wypowiedzenia, istnieje ryzyko bezpośredniego zaspokajania się kredytodawców z ustanowionych na ich rzecz zabezpieczeń na majątku Spółki m.in. hipotek. W dniu 13 czerwca 2018 roku Spółka otrzymała od Banku Millennium S.A. oświadczenie z dnia 5 czerwca 2018 roku o rozwiązaniu Ugody Nr 10560/17/DNG, ze skutkiem natychmiastowym, zobowiązującym Spółkę do spłaty całości zadłużenia wobec banku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do spłaty pozostaje kwota kredytu w wysokości 988 tys. PLN.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzyko kursu walutowego w Spółce występuje w zakresie zakupu towarów z importu i wykonywaniem umów rozliczanych w walutach obcych. Ryzyko zmiany kursu dotyczy również aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie innej niż złoty polski, który jest walutą funkcjonalną Spółki. Transakcje zawierane w walutach obcych mają charakter sporadyczny i stanowią niewielki poziom całkowitych obrotów Spółki oraz stanowią niewielki udział w aktywach i pasywach Spółki.

Ryzyko zmiany cen

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu. Spółka minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych m.in. poprzez stosowanie etapowości dostaw materiałów i odbiorów świadczonych usług, oraz zatwierdzaniem ostatecznej ceny przed rozpoczęciem współpracy podpisując stosowne umowy i zamówienia.

Ryzyko z tytułu chorób zawodowych i wypadków przy pracy

W roku 2017 zanotowaliśmy jeden wypadek przy pracy. Nie zanotowano żadnego, ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przesłanki, 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 małym akceptowalnym.

Pozostałe czynniki ryzyka

Ponadto Spółka ponosi ryzyko związane z zabezpieczeniem kontraktów w zakresie należytego wykonania umów i gwarancji. W konsekwencji prowadzi to do konieczności wniesienia kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową, bankową lub w formie pieniądza, co z kolei wpływa bezpośrednio na zwiększenie kosztów i zamrożenie środków finansowych. W celu zminimalizowania ryzyka Spółka stosuje zabezpieczenia w postaci odpowiednich zapisów umownych lub żąda wpłaty zaliczek na poczet realizacji usług. Spółka ze względu na specyfikę działalności narażona jest również na dodatkowe koszty związane z potencjalnymi naprawami wynikającymi z udzielonych gwarancji jakości. Dodatkowo CHEMOSERVIS-DWORY S.A. narażony jest na ryzyko poniesienia kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych, w szczególności podczas zadań, dla których wyznaczono 60 miesięczny okres gwarancji liczony od dnia odbioru końcowego inwestycji. Istnieje także ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców, bądź otrzymaniu należności ze zwłoką. Dodatkowo Spółka ponosi ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów, co może w konsekwencji doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji usług i poniesienia strat w związku z wykonywanymi zadaniami. Ponadto Spółka narażona jest na ryzyko związane ze wstrzymaniem decyzji o rozpoczęciu nowych projektów przez potencjalnych inwestorów.

5. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

Opis polityki różnorodności zaprezentowano w pkt. 16 na 41 stronie niniejszego Sprawozdania.

6. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU

Nie dotyczy.

7. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE

1. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE CHEMOSERVIS-DWORY S.A. SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników Spółki, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależna firma audytorska, wybierana przez Radę Nadzorczą oraz pracownicy i Zarząd Spółki. Na jakość sprawozdań finansowych wpływ ma również praca Członków Komitetu Audytu Spółki oraz współpraca Członków Komitetu Audytu z firmą audytorską prowadzącą badanie lub przegląd śródroczny sprawozdań finansowych. Wyniki finansowe spółki są również na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego, podlegając ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza Spółki otrzymuje cyklicznie od Zarządu informację dotyczącą bieżącej działalności i wyników finansowych, w różnych przekrojach, tak, by móc ocenić działalność Spółki. Posiedzenie Rady Nadzorczej musi się odbyć przynajmniej raz na trzy miesiące, zaś analiza wyników finansowych, bilansu, stanu zadłużenia i wskaźników finansowych Spółki jest w porządku obrad każdego posiedzenia Rady Nadzorczej. Dodatkowo część decyzji związanych z zaciąganiem przez Spółkę zobowiązań finansowych, kierunków jej rozwoju, założeń budżetowych, podpisywania umów, dysponowaniem zasobami majątkowymi, ustanawianiem zabezpieczeń itp., zgodnie ze Statutem Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Zarządu i Rady Nadzorczej, podejmowana jest przez Członków Rady Nadzorczej na podstawie przedłożonych przez Zarząd rekomendacji.

Wdrożone w Spółce narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych, dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki oraz oceny efektywności prowadzonej działalności, jak również perspektyw rozwoju.

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

Bieżąca działalność Spółki jest kontrolowana w sposób ciągły przez wyspecjalizowanych pracowników Spółki pod nadzorem Zarządu i Rady Nadzorczej. Sporządzane na bieżąco analizy zachodzących procesów w Spółce pozwalają podejmować decyzje, które mają na celu ograniczyć ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

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



* Spółka nie objęta konsolidacją

** Spółka stowarzyszona

*** Spółka dnia 13 listopada 2017 roku zmieniła nazwę na Chemos Support Center Sp. z o.o.

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2017 roku składa się z sześciu spółek zależnych bezpośrednio od CHEMOSERVIS-DWORY S.A., trzech spółek zależnych pośrednio oraz jednej spółki stowarzyszonej i dwóch spółek powiązanych.

W dniu 30 czerwca 2017 roku doszło do zawarcia przez Emitenta z firmą ENERIS INFRA 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży łącznie 18.333 udziałów, reprezentujących 64,11% głosów w kapitale zakładowym spółki zależnej MD-Proeco Sp. z o.o. W dniu 8 listopada 2017 ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o. zapłaciła za udziały Spółki, a w konsekwencji z dniem 8 listopada 2017 roku własność 64,11% udziałów MD-Proeco Sp. z o.o. przeszła na ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o. Ponadto 8 sierpnia 2017 roku doszło do zawarcia umowy sprzedaży udziałów dotyczącej przeniesienia udziałów w kapitale zakładowym Spółki ZBACH Sp. z o.o. na rzecz spółki K-Protos a.s. W dniu 21 listopada 2017 roku, Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował spółkę TG16 Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, w której Emitent objął 100% udziałów. Podstawowym przedmiotem działalności powołanej spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, w których będzie realizowana produkcja wyrobów polimerowych dla przemysłu budowlanego, drogowego i górnictwa.

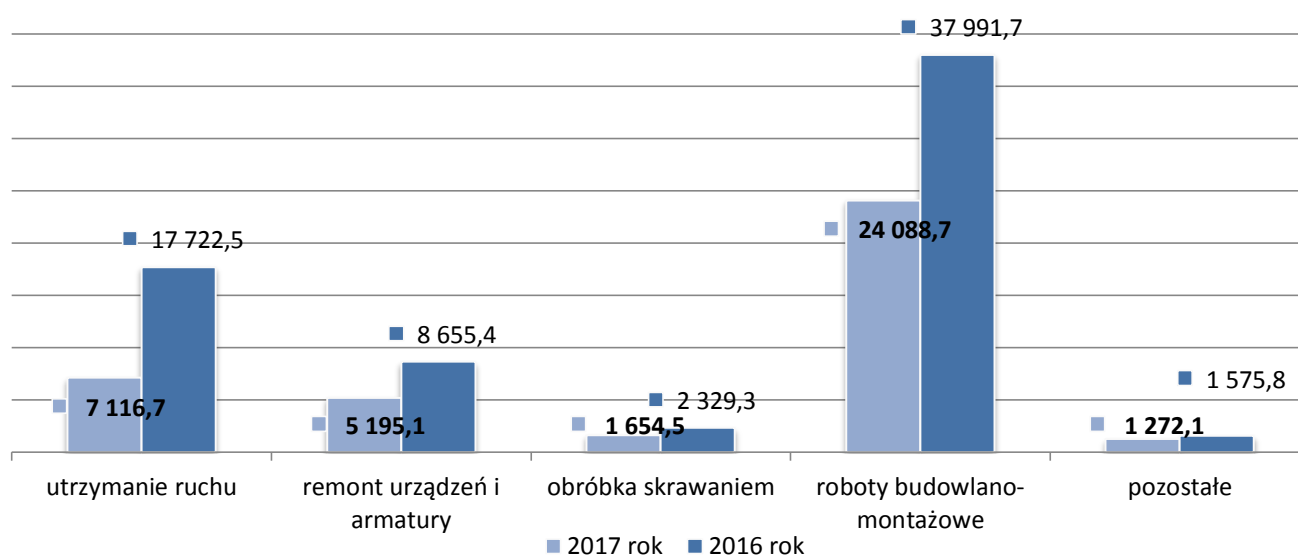
3. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH USŁUG W SPRZEDAŻY CHEMOSERVIS-DWORY S.A. OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANA W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

W 2017 roku struktura sprzedaży uległa zmianie w szczególności w segmentach utrzymania ruchu, remontu urządzeń i armatury oraz robót budowlano-montażowych, gdzie w tej pierwszej odnotowano spadek w stosunku do ubiegłego roku o 59,8%, w drugiej spadek o 40,0%, natomiast w trzeciej spadek o 36,6%. W zakresie obróbki skrawaniem w 2017 roku segment odnotował spadek przychodów o 29,0%, zaś pozostałe usługi spadły o 19,3%.

Przychody ze sprzedaży wg segmentów branżowych w latach 2016 – 2017

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % w stosunku do 2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	17 722,5	26,0%	7 116,7	18,1%	-59,8%
Remont urządzeń i armatury	8 655,4	12,7%	5 195,1	13,2%	-40,0%
Obróbka skrawaniem	2 329,3	3,4%	1 654,5	4,2%	-29,0%
Roboty budowlano-montażowe	37 991,7	55,6%	24 088,7	61,3%	-36,6%
Pozostałe	1 575,8	2,3%	1 272,1	3,2%	-19,3%
RAZEM:	68 274,7	100,0%	39 327,1	100,0%	-42,4%

Wykres 5 – Przychody ze sprzedaży wg segmentów branżowych w latach 2016 – 2017 (w tys. zł)



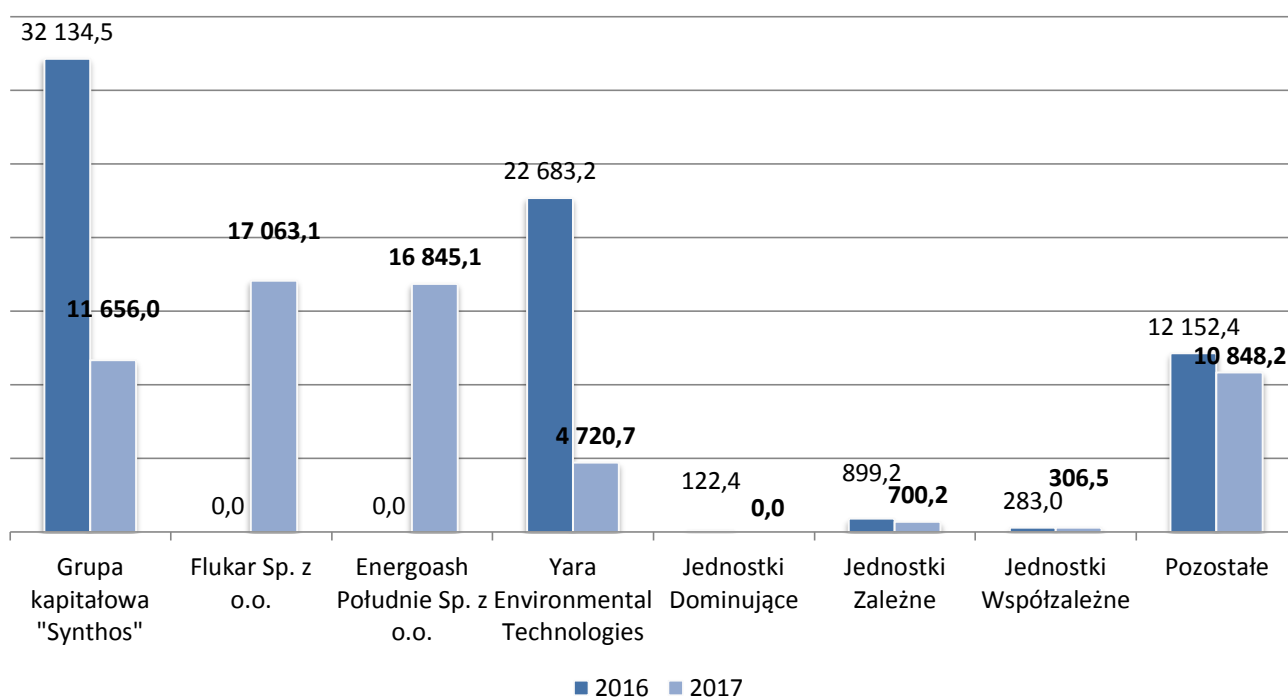
4. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. swoją działalność prowadzi głównie na rynku krajowym, a jej największym odbiorcą w 2017 roku była spółki Grupy EnergoAsh (EnergoAsh Południe Sp. z o.o. i EnergoAsh Sp. z o.o.) oraz spółki Grupy Synthos.

Rynki zbytu wg klientów oraz wartości przychodów w latach 2016 – 2017

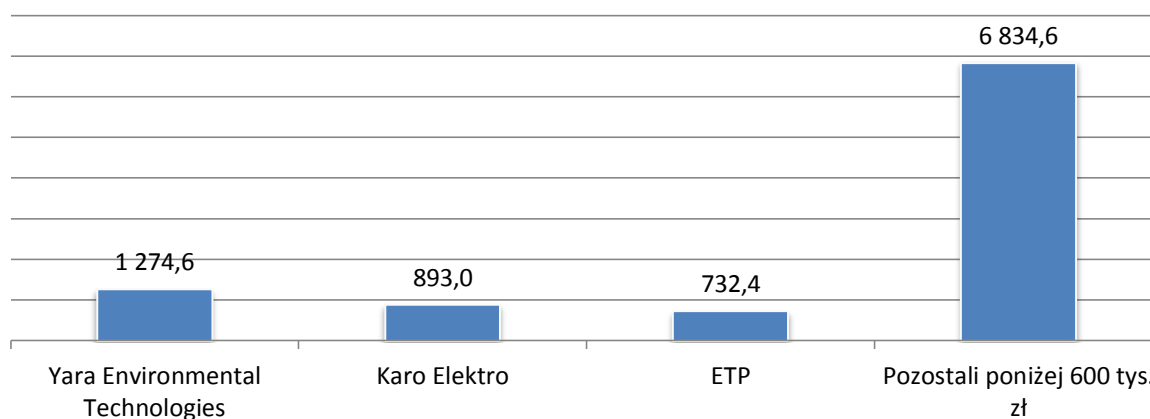
Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa kapitałowa „Synthos”	32 134,50	47,1	8 499,3	21,6	-73,6
Flukar Sp. z o.o.	0,0	0,0	4 525,5	11,5	100,0
Grupa kapitałowa EnergoAsh	0,0	0,0	15 888,7	40,4	100,0
Yara Environmental Technologies	22 683,2	33,2	-1 815,1	-4,6	-108,0
Jednostki Dominujące	122,4	0,2	0,0	0,0	-100,0
Jednostki Zależne	899,2	1,3	1 962,8	5,0	118,3
Jednostki Współzależne	283,0	0,4	306,5	0,8	8,3
Pozostałe	12 152,4	17,8	9 959,3	25,3	-18,0
RAZEM:	68 274,7	100,0	39 327,1	100,0	-42,4

Wykres 6 – Rynki zbytu wg klientów oraz przychodów w latach 2016-2017 (w tys. zł)



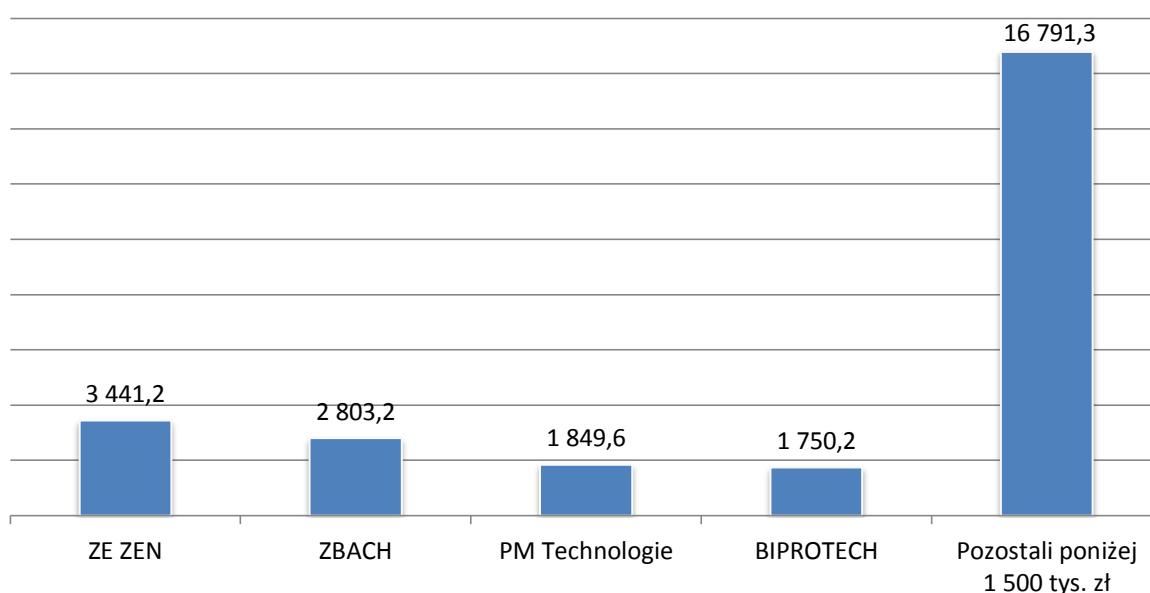
CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prowadzi współpracę w ramach dostaw z licznymi podmiotami. Do najważniejszych podmiotów zalicza się m.in.: Yara Environmental Technologies AB, Karo Elektro Sp. z o.o. oraz ETP S.A. Jednocześnie nie występuje uzależnienie od żadnego dostawcy.

Wykres 7 – Zestawienie obrotów z dostawcami (w tys. zł)



Spółka korzysta z usług podwykonawców. Do najważniejszych zaliczyć można: Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o., PM Technologie Sp. z o.o., oraz BIPROTECH Sp. z o.o. Nie występuje uzależnienie od żadnego podwykonawcy.

Wykres 8 – Zestawienie obrotów z podwykonawcami (w tys. zł)

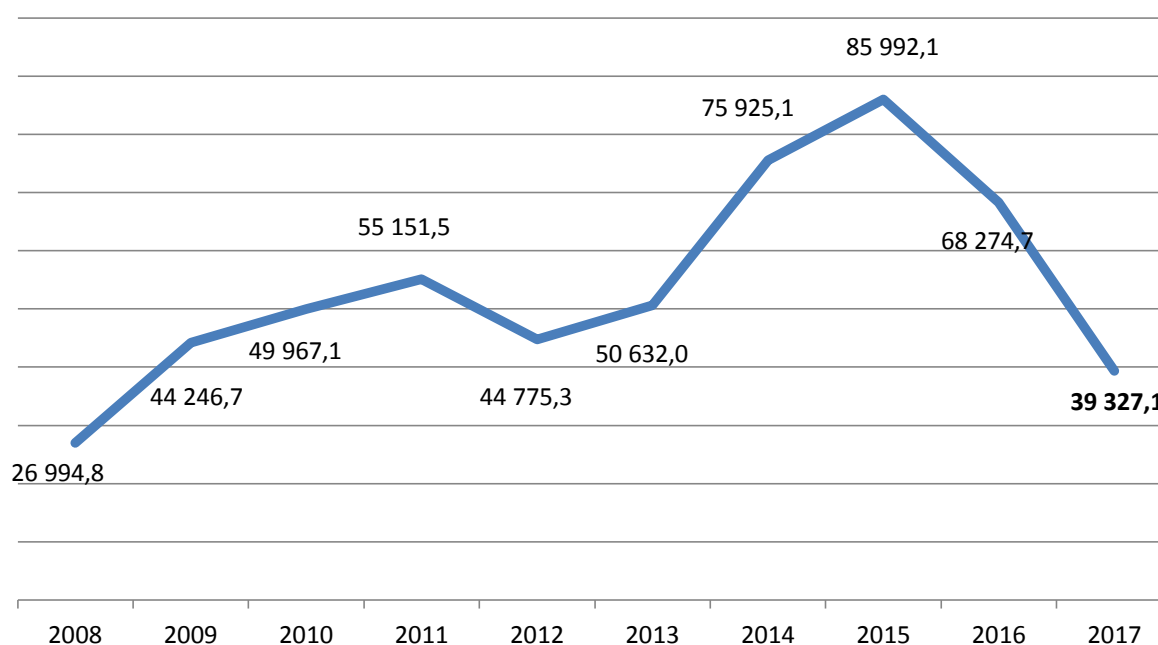


Osoby pracujące w Spółce są zobowiązane do przestrzegania procedur systemu zarządzania jakością wg norm PN-EN ISO 9001:2008 oraz PN-N 18001:2004. Zgodnie z instrukcją dostawcy poddawani są kwalifikacji wstępnej i końcowej na podstawie, których dokonuje się wpisu na listę kwalifikowanych dostawców usług i materiałów. Dodatkowo przeprowadzana jest okresowa ocena dostawców materiałów i usług.

5. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH

W ramach prowadzonej działalności w 2017 roku Spółka realizowała zadania remontowe, modernizacyjne oraz inwestycyjne w ramach zadań kontynuowanych. W badanym okresie struktura sprzedaży uległa zmianie w szczególności w segmentach utrzymanie ruchu i roboty budowlano-montażowe. Przychody ze sprzedaży usług w 2017 roku wyniosły 39.327,1 tys. zł.

Wykres 9 – Przychody ze sprzedaży ogółem w danym roku (w tys. zł)



Spółka nadal kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Działalność Spółki uzależnione będzie w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej Polski, a w szczególności od wzrostu nakładów inwestycyjnych w branży budowlano-montażowej przedsiębiorstw. Osiągnięte przychody są wynikiem pozyskiwanych zleceń: w drodze ofertowania, z wygranych przetargów oraz z realizacji umów wieloletnich.

Spółka w 2017 roku pozyskała zamówienia na wartość około 12.049.288,62 zł netto. Najważniejsze z pozyskanych zamówień w badanym okresie to:

- umowa zawarta z Lotos Serwis Sp. z o.o. na realizację prac remontowych instalacji technologicznych Grupy LOTOS S.A. podczas postępu remontowego Wiosna 2017 za wynagrodzeniem maksymalnym niegwarantowanym w wysokości 1 600 000,00 zł,
- umowa zawarta z Synthos S.A. na wykonanie organizacji placu budowy w ramach zadania inwestycyjnego „Instalacja formulacji i konfekcji środków ochrony roślin oraz magazynu wraz z infrastrukturą towarzyszącą za wynagrodzeniem kosztorysowym 395 500,00 zł,
- umowa zawarta z Synthos DWORY 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna na wykonanie prac elektrycznych dla zadań inwestycyjnych „Modernizacja pola 30kV w B-115” i „Rozdzielnia E-82 Modernizacja dwóch pól 30kV w B-107 i B-115” za wynagrodzeniem 947 000,00 zł,
- umowy zawarte z Armatury Group a.s. na wykonanie i zmontowanie zasuw za wynagrodzeniem 1 053 000,00 zł,
- Umowa zawarta Synthos S.A. na wykonanie przyłączy elektrycznych 6 kV z rozdzielni D-200 za wynagrodzeniem 448 000,00 zł,
- Umowa zawarta z Veolia Water Technologies Sp. z o.o. montażu rurociągów, podpór, armatury, wymienników za wynagrodzeniem ryczałtowym 1 150 000,00 zł i montaż konstrukcji jako iloczyn jednostkowej ceny ryczałtowej,
- Umowa zawarta z Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp. J. na wykonanie robót montażowych w ramach zadania „Rozbudowa zdolności produkcyjnej wody zdemineralizowanej do technologii Synthos” za wynagrodzeniem 850 000,00 zł,
- Umowa zawarta z Flukar Sp. z o.o. z 18.09.2017 r. na wykonanie prac związanych z przygotowaniem i oczyszczaniem terenu pod halę magazynową za wynagrodzeniem 1 278 510,00 zł

Ponadto CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarł umowę z:

- Thermopac Process Engineering LLP na dostawę Instalacji do Rafinacji Zużytego Oleju za wynagrodzeniem 5.020.000,00 USD – umowa zawarta w związku z realizacją zadania dla Flukar Sp. z o.o. (umowa kosztowa),
- ST Equipment & Technology LLC na Dostawę części linii technologicznej do uzdatniania popiołów lotnych wraz z usługami inżynieryjnymi”, za wynagrodzeniem

3.150.000,00 USD – umowa zawarta w związku z realizacją zadania dla EnergoAsh Południe Sp. z o.o. (umowa kosztowa),

- Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. umowa z 09.01.2017. na wykonanie konstrukcji stalowych; wykonanie i montaż aparatów; instalacji elektrycznej oraz prac ślusarsko-spawalniczych za wynagrodzeniem 2 300 000,00 zł (umowa kosztowa),
- Technical Solutions umowa z 05.12.2017. na wykonanie robót budowlanych za wynagrodzeniem 3 107 000,00 zł (umowa kosztowa).

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

W dniu 6 lipca 2017 roku pomiędzy CHEMOSERVIS-DWORY S.A. a Podmiotem Zależnym K-Protos a.s. zawarta została umowa warunkowa sprzedaży łącznie 24.000 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej od Emitenta Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. Udziały reprezentują 66,67% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. Wynagrodzenie za sprzedane udziały określono w wysokości 6.900.000,00 PLN. Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży udziałów została zawarta pod warunkiem zdjęcia z rejestru zastawów, zastawu na rzecz mBank. Warunek został spełniony i w dniu 8 sierpnia 2017 roku sfinalizowano formalności zawierając umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. przenoszącą własność udziałów na K-Protos a.s.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała z firmą ENERIS INFRA 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przedwstępną warunkową umowę sprzedaży łącznie 18.333 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej MD-proeco Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Udziały reprezentują 64,11% głosów na Zgromadzeniu Wspólników MD-proeco Sp. z o.o. Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży udziałów została zawarta w szczególności pod warunkiem zdjęcia (wygaśnięcia) wszelkich zabezpieczeń wierzytelności z 27.000 sztuk wyemitowanych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obligacji na okaziciela serii B, dotyczących MD-proeco Sp. z o.o., jej majątku, środków trwałych i udziałów w kapitale zakładowym MD-proeco Sp. z o.o. Wynagrodzenie za sprzedane udziały określono w wysokości 9.200.000,00 PLN. Sposób zapłaty za udziały ustalono w następujący sposób:

- pierwsza część w wysokości 5.500.000,00 PLN płatna na rachunek powierniczy CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w terminie 5 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy przyrzeczonej z przeznaczeniem na spłatę Obligatariuszy,
- pozostała część w wysokości 3.700.000,00 PLN płatna na rachunek powierniczy CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w terminie 5 dni roboczych od spełnienia Warunków z przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży udziałów.

W dniu 26 września 2017 roku podpisana została Umowa przyrzeczona sprzedaży dotycząca przeniesienia udziałów w kapitale zakładowym spółki MD-proeco Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy na rzecz ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z Aneksm Nr 1 do Umowy przyrzeczonej sprzedaży po spełnieniu warunków, tj. dostarczenia ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o., kompletnej dokumentacji księgowej Spółki, w tym rejestru środków trwałych, dokumentacji cen transferowych oraz analizy porównawczej uzasadniającej wysokość wynagrodzenia za poręczenie przez Spółkę zobowiązań Emitenta wynikającego z umowy z dnia 16 grudnia 2016 r., umowa wejdzie w życie. Warunki zostały spełnione i umowa weszła w życie z dniem 2 października 2017 r. W ostatnich dniach października br. zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki MD-proeco Sp. z o.o. zostały zdjęte. W dniu 8 listopada 2017 ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wobec wypełnienia wszystkich warunków zawieszających, zapłaciła za udziały Spółki, a w konsekwencji z dniem 8 listopada 2017 roku własność 64,11% udziałów Spółki przeszła na ENERIS ECO ENERGY 1 Sp. z o.o.

Ponadto CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w 2017 roku zawarł z PZU S.A. umowy ubezpieczenia: odpowiedzialności cywilnej na łączną sumę ubezpieczeń 10.000.000,00 zł.; sprzętu elektronicznego i oprogramowania od wszystkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczeń 482.500,00 zł oraz mienia od wszystkich ryzyk na łączną sumę ubezpieczeń 36.400.000,00 zł.

7. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcjI

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie sprawozdawczym nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe. Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanyymi wraz z ich kwotami opisane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, w pozostałych notach objaśniających w notcie Nr 7.5.5.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWÝM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie otrzymała poręczeń, jak również gwarancji bankowych. Tytułem zabezpieczenia udzielonych pożyczek otrzymała weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi:

- od Spółki Zależnej Zakład Budowy Aparatury Chemicznej „ZBACH” Sp. z o.o. w wysokości 579.163,34 PLN,
- od Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. w wysokości 5.250.000,00 PLN,
- od Spółki Zależnej MONEA XII Sp. z o.o. w łącznej wysokości 2.500.000,00 PLN.

Ponadto Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku otrzymała weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową od KBH-INWEST Sp. z o.o. Sp. Komandytowa w restrukturyzacji tytułem zabezpieczenia zwrotu zaliczki w wysokości 100.000,00 PLN.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. otrzymała gwarancję ubezpieczeniową zwrotu zaliczki od Firmy Produkcyjno-Usługowo-Handlowej KOBEX Stanisław Rembisz w wysokości 300.000,00 PLN z terminem obowiązywania do 18 maja 2018 roku.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- Gwarancję należytego wykonania umowy i usunięcia wad dla LOTOS Serwis Sp. z o.o. w wysokości 196.800,00 PLN jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy do dnia 18 maja 2017 roku, a następnie w okresie rękojmi i gwarancji do wysokości 98.400,00 PLN z terminem obowiązywania do 18 maja 2020 roku, ,
- Gwarancję należytego wykonania umowy i usunięcia wad dla FLUKAR Sp. z o.o. w wysokości 24.673,80 PLN jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy do dnia 4 maja 2018 roku, a następnie w okresie rękojmi i gwarancji do wysokości 7.402,14 PLN z terminem obowiązywania do 19 maja 2020 roku,
- Gwarancję należytego wykonania umowy i usunięcia wad dla FLUKAR Sp. z o.o. w wysokości 152.212,50 PLN jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy do dnia 29 czerwca 2018 roku, a następnie w okresie rękojmi i gwarancji do wysokości 45.663,75 PLN z terminem obowiązywania do 14 lipca 2019 roku,

- Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) wystawiona dnia 2 grudnia 2016 roku dla EnergoAsh Południe Sp. z o.o. w wysokości 1.700.000,00 PLN jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy z terminem obowiązywania od 9 stycznia 2017 roku do 1 lipca 2019 roku oraz w wysokości 510.000,00 PLN jako zabezpieczenie usunięcia wad z terminem obowiązywania od 2 lipca 2018 roku do 1 lipca 2020 roku oraz w wysokości 170.000,00 zł od 2 lipca 2020 roku do 1 lipca 2021 roku.

Tytułem zabezpieczenia otrzymanych pożyczek Spółka CHEMOSERVIS-DWORY przekazała weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi:

- Spółce Eviction S.A. w łącznej wysokości 2.862.000,00 PLN,
- Spółce UNITED S.A. w wysokości 400.000,00 PLN,
- Spółce Fundusz Nowych Technologii „Enter finto” S.A. w wysokości 2.000.000,00 PLN.

W okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła poręczenia Bankowi Spółdzielczemu w Będzinie jako zabezpieczenie spłaty kredytów za Spółkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. w łącznej wysokości 1.500.000,00 PLN. Dodatkowo, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, udzieliła poręczenia weksli wystawionych przez Spółkę Zależną ZBACH Sp. z o.o. zabezpieczających gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym dla Grupy Azoty S.A. w Tarnowie w łącznej wysokości 698.090,00 PLN.

Ponadto Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła poręczenia firmie K&M ELEKTRO s.c. M. Grzybek i J. Lurka jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań za Spółkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. w wysokości 2.973.068,70 PLN. Dodatkowo Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła poręczenia weksli wystawionych przez Spółkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. zabezpieczających wierzytelności INDOS S.A. wynikających lub mogących wynikać z Umowy Faktoringu Odwrotnego w wysokości 450.000,00 PLN.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie udzielała poręczenia spłaty kredytów, a jedynie aneksowała istniejące już poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski podmiotowi Zależnemu ZE ZEN Sp. z o.o. Kwota poręczenia za udzielone ZE ZEN Sp. z o.o. kredyty wyniosła 5,0 mln PLN. Poręczenie jest ważne do 22 lutego 2036 roku. Jednocześnie Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. aneksowała istniejące poręczenie spłaty kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. jednostce Zależnej ZBACH Sp. z o.o. w wysokości 4 mln PLN. Poręczenie jest ważne do 14 listopada 2019 roku.

Łączna wysokość udzielonych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. poręczeń dla ING Bank Śląski na dzień publikacji raportu wynosi 9,0 mln PLN.

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 5 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w pozostałych notach objaśniających w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku – w nocie Nr 7.4.2.

9. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM Z CHEMOSERVIS-DWORY S.A., Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- W dniu 28 kwietnia 2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła ze Spółką Zależną ZBACH Sp. z o.o. umowę krótkoterminowej pożyczki w wysokości 579 tys. PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2017 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości WIBOR6M + 5,75% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Cała kwota pożyczki została rozliczona 7 lutego 2018 roku.
- W dniu 6 listopada 2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowę pożyczki ze Spółką Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. w wysokości 3,5 mln PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2020 roku. Odsetki od pożyczki mają być spłacane za okresy kwartalne, począwszy od IV kwartału 2017 roku, w ostatnim dniu roboczym kwartału. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 8% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco.
- W dniu 8 listopada 2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła Spółce Zależnej MONEA XII Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki w wysokości 1 mln PLN z terminem spłaty do 15 maja 2018 roku. Aneks nr 1 z dnia 14 grudnia 2017 roku kwota pożyczki została zwiększona do wysokości 1,1 mln PLN. Strony zawartej umowy pożyczki ustaliły oprocentowanie w wysokości 8% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco.

- W dniu 15 listopada 2017 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła ze Spółką Zależną MONEA XII Sp. z o.o. umowę krótkoterminowej pożyczki w wysokości 760 tys. PLN z terminem spłaty do 19 maja 2018 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 8% w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco.

Dodatkowo, w bieżącym okresie sprawozdawczym, obowiązywały następujące umowy pożyczek, które Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła w poprzednich okresach sprawozdawczych:

- W dniu 6 kwietnia 2016 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zawarła ze Spółką Zależną MONEA XII Sp. z o.o. umowę pożyczki w wysokości 16,5 mln PLN z terminem spłaty do 15 marca 2019 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 8% w skali roku, odsetki płacone będą w okresach kwartalnych. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny zupełny na kwotę 16,5 mln PLN, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, który obejmuje obowiązek zapłaty kwoty 16,5 mln PLN w terminie do 15 marca 2019 roku oraz oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do zobowiązań do kwoty 5 mln PLN obejmującej odsetki umowne oraz ewentualne odsetki ustawowe za opóźnienie, jak również koszty sądowe oraz wszelkie uzasadnione i racjonalnie poniesione koszty i wydatki poniesione przez pożyczkodawcę w związku z dochodzeniem zobowiązań wynikających z umowy pożyczki. W dniu 15 grudnia 2016 roku podpisany został Aneks Nr 2 do Umowy pożyczki, wprowadzający obowiązek wypłaty odsetek w okresach półrocznych. Aneksem nr 3 z dnia 26 lutego 2018 roku wprowadzono nowe okresy odsetkowe i terminy spłaty odsetek.
- W dniu 13 lipca 2016 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła podmiotowi Zależnemu Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2,9 mln PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2019 roku. Pożyczka ma być spłacana w ratach, w cyklu miesięcznym w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca wraz z odsetkami. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 7,5% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym. W dniu 28 października 2016 roku została podpisana z ING Bank Śląski S.A. umowa podporządkowania wierzytelności, na mocy której ewentualna spłata udzielonej przez Emitenta Spółce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2,9 mln PLN została wstrzymana do chwili całkowitej spłaty kredytów udzielonych przez ING Bank

Śląski S.A. Spółce ZE ZEN Sp. z o.o. Wierzytelności z Umowy Pożyczki zostaną zaspokojone dopiero po całkowitym zaspokojeniu wierzytelności Banku, zaś do chwili całkowitego zaspokojenia wierzytelności Banku, bez zgody Banku nie mogą zostać zmienione żadne warunki Umowy Pożyczki. Na mocy umowy podporządkowania, umowa pożyczki nie może zostać wypowiedziana, wierzytelności wynikające z niej nie mogą zostać przeniesione na osoby trzecie, jak również nie mogą zostać potrącone z jakąkolwiek wierzytelnością przysługującą ZE ZEN Sp. z o.o. od CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

- w dniu 27 grudnia 2016 roku została aneksowana obowiązująca umowa pożyczki zawarta ze Spółką Zależną ZBACH Sp. z o.o. na kwotę 600 tys. PLN. W wyniku zawartego aneksu spłata pożyczki została rozłożona na raty po 200 tys. PLN odpowiednio w terminach do dnia 30.06.2017 roku, do dnia 29.09.2017 roku oraz do dnia 29.12.2017 roku.

10. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYCH RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.

W okresie objętym raportem Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie dokonała emisji papierów wartościowych, zarówno dłużnych, jak i kapitałowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 379.727,08 PLN, i w porównaniu do nakładów z analogicznego okresu 2016 roku, wydatki inwestycyjne wzrosły o 102%. Poniesione nakłady inwestycyjne w 2017 roku zostały sfinansowane ze środków obrotowych Spółki.

Poniesione nakłady inwestycyjne przez Spółkę przedstawiają się następująco

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
	od 1 stycznia 2017	od 1 stycznia 2016
	do 31 grudnia 2017	do 31 grudnia 2016
	PLN	PLN
Wartości niematerialne	1 810,00	3 789,00
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	377 917,08	183 350,03
➤ grunty	0,00	0,00
➤ budynki i budowle	0,00	0,00
➤ urządzenia techniczne	40 972,39	137 127,76
➤ środki transportu	91 048,38	0,00
➤ inne środki trwałe	21 389,98	46 222,27
➤ środki trwałe w budowie	224 506,33	0,00
Razem nakłady inwestycyjne	379 727,08	188 139,03

12. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW

Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie publikował prognoz finansowych.

13. 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. PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Sytuacja finansowa Spółki jest trudna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2016 rok, uległy znaczącemu pogorszeniu i tak: wskaźnik bieżącej płynności wynosi 0,72 w porównaniu do 1,63 w poprzednim roku, zaś wskaźnik szybkiej płynności wynosi 0,72 w porównaniu do 1,62 w 2016 roku. Spółka w 2017 roku miała trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Spółka, począwszy od grudnia 2017 roku, miała również trudności z terminową i w pełnej wysokości obsługą zobowiązań finansowych wynikających z podpisanych umów kredytowych, zarówno w kwestii rat kredytowych, jak również odsetek bankowych oraz zobowiązania finansowe wynikające z emisji obligacji. Sytuacja finansowa Spółka uległa dalszemu pogorszeniu w trakcie 5 miesięcy 2018 roku. W tej sytuacji, w dniu 17 maja 2018 roku Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek

o ogłoszenie upadłości Spółki w związku z trudną sytuacją finansową. W dniu 25 maja 2018 roku Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego w stosunku do Spółki.

Obowiązującą w 2017 roku umową kredytową była podpisana w dniu 22 maja 2014 roku umowa o linię wieloproduktową Nr 7250/14/M/04 z Bankiem Millennium S.A., na mocy której Spółce został przyznany globalny limit w kwocie 6 mln PLN na okres do dnia 21 maja 2016 roku. Aneksem z dnia 24 maja 2016 roku wprowadzono zmiany w postaci cotygodniowego obniżania limitu o 500.000,00 PLN do całkowitej spłaty kredytu do dnia 11 sierpnia 2016 roku. Aneksem z dnia 10 sierpnia 2016 roku zmieniono harmonogram spłat zadłużenia w postaci cotygodniowych rat w wysokości po 100.000,00 PLN do wysokości 2.100.000,00 PLN do dnia 10 lutego 2017 roku. Kolejnym aneksem obowiązującym od dnia 10 lutego 2017 roku wydłużono termin spłaty kredytu do 10 marca 2017 roku z uwzględnieniem dotychczasowych spłat rat kredytu po 100.000,00 PLN w okresach tygodniowych. Aneksem z dnia 10 marca 2017 roku przesunięto termin spłaty pozostałej części kredytu w wysokości 1.800.000,00 PLN do dnia 10 kwietnia 2017 roku. W dniu 5 czerwca 2017 roku zawarta została Ugoda Nr 10560/17/DNG, zgodnie z którą kredyt restrukturyzacyjny w wysokości 1.739 tys. PLN należności głównej rozłożony został na raty, przy czym termin płatności ostatniej raty przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 13 czerwca 2018 roku Spółka otrzymała od Banku Millennium S.A. oświadczenie z dnia 5 czerwca 2018 roku o rozwiązaniu Ugody Nr 10560/17/DNG, ze skutkiem natychmiastowym, zobowiązującym Spółkę do spłaty całości zadłużenia wobec banku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do spłaty pozostaje kwota kredytu w wysokości 988 tys. zł.

Obowiązującą w 2017 roku była również umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z mBank S.A. Spłata ostatniej raty kredytu przypadała na dzień 29.12.2017 roku. Przedterminowa spłata kredytu nastąpiła w dniu 17 lipca 2017 roku.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym czynnikami o nietypowym charakterze, które miały wpływ na uzyskane wyniki finansowe CHEMOSERVIS-DWORY S.A. są:

- odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w podmiotach powiązanych – kwota 26.570 tys. PLN obciążająca koszty finansowe Spółki,

- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek, naliczonych odsetek od pożyczek – kwota 6.122 tys. PLN obciążająca koszty finansowe Spółki,
- odpisy aktualizujące należności finansowe – kwota 335 tys. PLN obciążająca koszty finansowe Spółki,
- rezerwa na kary umowne – kwota 3.280 tys. PLN obciążająca pozostałe koszty operacyjne Spółki,
- strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej – kwota 626 tys. PLN,
- koszty odsetek od obligacji serii A i B w kwocie 1.492 tys. PLN wypłaconych Obligatariuszom.

Na uzyskane w 2017 roku wyniki finansowe, wpływ miała również otrzymana od Spółki Zależnej K-Protos a.s. dywidenda w wysokości 965 tys. PLN prezentowana w przychodach finansowych Spółki. Dodatkowo w prezentowanym okresie Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. dokonała sprzedaży udziałów w Jednostkach Zależnych: MD-proeco Sp. z o.o. oraz w Spółce Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. uzyskując stratę na transakcjach w ogólnej wysokości 433 tys. PLN.

Poza opisanymi powyżej transakcjami w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki wpływające na osiągnięty wynik finansowy Spółki.

15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU 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 STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Do czynników kształtujących bieżącą działalność Spółki bez wątplenia zaliczyć należy koniunkturę gospodarczą na rynku świadczonych przez Emitenta usług, przejawiające się nieznacznym wzrostem popytu rynkowego. Sytuacja gospodarcza w kraju w bieżącym roku będzie miała kluczowe znaczenie dla rynków zbytu i w sposób bezpośredni będzie wpływać na możliwości inwestycyjne oraz skłonność podejmowania przez podmioty gospodarcze nowych przedsięwzięć. W konsekwencji powyższego znaczenie będzie miała również zdolność podmiotów gospodarczych do pozyskiwania nowych środków finansowych przeznaczanych na działalność inwestycyjną.

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

W roku 2017 nie nastąpiły żadne zmiany, które dotyczyłyby zasad zarządzania w Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

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 Członków Zarządu Spółki (Art. 383. §1 Kodeks Spółek Handlowych oraz § 22 pkt. 2 ppkt. 1-4, 6-11 Statutu Spółki).

Radę Nadzorczą, jako statutowy organ stałego nadzoru i kontroli nad działalnością CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w celu powołania Jej Członków, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie RN oraz Statutu Spółki § 25 ust. 5 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. Kadencja Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki trwa trzy lata (dokumenty dostępne w siedzibie Spółki oraz na Internetowej stronie korporacyjnej: www.CHEMOSERVIS.pl).

17. WSKAZANIE WSZELKICH UMÓW ZAWARTYCH POMIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKACH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Na dzień publikacji raportu zawarte są dwie umowy pomiędzy Spółką, a osobami zarządzającymi, wchodzącymi w skład Zarządu Spółki. Aktualną jest umowa z Panem Wojciechem Mazur, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu oraz umowa z Panem Wiesławem Paszek, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu. Przedmiotowe umowy przewidują wypłacenie kodeksowej odprawy, przysługującej w razie odwołania z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz rozwiązania z nimi 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.

18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE CHEMOSERVIS-DWORY S.A., (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH CHEMOSERVIS-DWORY,

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dla osób zasiadających w Zarządzie Spółki oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że Emitent nie opiera wynagrodzeń na programach motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2017 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	MAZUR WOJCIECH - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	324 861,35 87 676,32
	RAZEM	412 537,64

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2017 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	ZYCH DARIUSZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	68 698,92
2.	PAŃCZYK TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 229,38
3.	LISIEWICZ JAROSŁAW - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 829,90
4.	JANIAK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 829,90
5.	MAZUR TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	52 845,36
6.	GAJEWSKI MARIUSZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
7.	GOZDEK KRZYSZTOF - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
8.	KWIATKOWSKI MICHAŁ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
9.	MIKULSKI ROBERT - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64

**Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
z tytułu członkostwa w Zarządzie i Radzie Nadzorczej podmiotów zależnych
za 2017 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UMOWY o pracę	213 390,00
2.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UCHWAŁY Zgromadzenia Wspólników/Akcjonariuszy	102000,00

19. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI CHEMOSERVIS- DWORY S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ I NADZORUJĄCEJ JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Łączna liczba wszystkich akcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 25.007.500 (dwadzieścia pięć milionów siedem tysięcy pięćset) akcji, o wartości nominalnej 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) każda, w tym:

- a) 4.740.000 (cztery miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 0.000.001 do 4.740.000,
- b) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 0.000.001 do 3.750.000,
- c) 2.830.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 0.000.001 do 2.830.000,
- d) 13.687.500 (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 do 13.687.500.

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

Opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Emitenta w badanym okresie posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości: 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 18 lipca 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i na dzień przekazania raportu rocznego (tj. 18 lipca 2018 roku), żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

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

Imię i nazwisko	Spółka	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2017	
		Ilość (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Ilość (szt.)	Wartość nominalna (zł)
Wojciech Mazur	PETRO Mechanika S.A.	39.088	39.088,00	39.088	39.088,00

20. 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.

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

Suma aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 91.842 tys. zł i spadła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 30%. Spadkowi uległy aktywa trwałe jednostki o 54%, aktywa obrotowe wzrosły o 8%. W ramach aktywów trwałych istotnemu zmniejszeniu uległy nieruchomości inwestycyjne – spadek o 100% (sprzedaż aktywa), akcje i udziały w jednostkach powiązanych – spadek o 80% (sprzedaż aktywa, odpisy aktualizujące), aktywa z tytułu podatku odroczonego o 23%. W ramach poszczególnych pozycji

aktywów obrotowych wzrost nastąpił w ramach pozycji: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 31%, pozostałe aktywa finansowe o 399% (14.150 tys. PLN), pozostałe aktywa o 14%. Spadki w ramach aktywów obrotowych, w porównaniu do danych za 2016 rok, nastąpiły w pozycjach: należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych o 100%, zapasy o 39%, środki pieniężne o 20%.

Analizując strukturę aktywów Spółki zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 41% aktywów, zaś aktywa obrotowe 59%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią pozostałe aktywa długoterminowe 44%, inwestycje w jednostki powiązane 27%, środki trwałe 20% aktywów trwałych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 7%, oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów 3% aktywów trwałych. W ramach aktywów obrotowych największą wartość mają należności krótkoterminowe 60% aktywów obrotowych, pozostałe aktywa finansowe 33%, środki pieniężne 4%, należności z tytułu podatku dochodowego 2%, i pozostałe aktywa krótkoterminowe 1% sumy aktywów obrotowych. Ogółem w aktywach Spółki największą wartość stanowią należności krótkoterminowe 36% aktywów ogółem, pozostałe aktywa finansowe 19%, pozostałe aktywa długoterminowe 18%, inwestycje w spółki powiązane 11%, środki trwałe 8%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 3% sumy bilansowej, środki pieniężne 2% sumy bilansowej.

Środki trwałe stanowią 8% sumy aktywów oraz 20% wartości aktywów trwałych. W ramach środków trwałych największą grupę stanowią budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 77% oraz maszyny i urządzenia 15%, pozostałe środki trwałe 5%. Wartość środków trwałych netto w porównaniu do danych za 2016 rok uległa zmniejszeniu o 3% i stanowiła na koniec 2017 roku kwotę 7.463 tys. PLN, zaś ogólny stopień zużycia środków trwałych wynosi 45%.

Analizując strukturę pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2016 rok, kapitał własny Spółki uległ zmniejszeniu o 79%, zobowiązania długoterminowe spadły o 96%, zaś zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 143%. W ramach pasywów Spółki największy udział stanowią zyski zatrzymane -63%, kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej 40%, zobowiązania krótkoterminowe 80%, zaś zobowiązania długoterminowe stanowią 1% wartości pasywów. W strukturze pasywów znaczący jest również kapitał założycielski Spółki stanowiący 22% ogólnej sumy pasywów, kapitał zapasowy Spółki 15% sumy pasywów oraz kapitał rezerwowo 4% sumy pasywów.

Kapitały własne Spółki stanowią 17% ogólnej wartości pasywów, zaś kapitał obcy 83%. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania stanowią 47% kapitałów obcych, krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe 34%, rozliczenia międzyokresowe 13%, oraz rezerwy 5%. W ramach zobowiązań krótkoterminowych 20% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

kredyty bankowe i dłużne papiery wartościowe 35%, rozliczenia międzyokresowe kosztów 13% oraz zaliczki na dostawy 12%. Pozostałe pozycje stanowią jednocyfrowy udział procentowy sumy zobowiązań krótkoterminowych.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, największe procentowo wzrosty nastąpiły w ramach: krótkoterminowych rezerw o kwotę 3.292 tys. PLN, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych o kwotę 9.438 tys. PLN, krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych 19.317 tys. PLN.

Głównymi kierunkami rozwoju Spółki w najbliższych latach, zgodnie z założoną strategią rozwoju będzie świadczenie usług w zakresie generalnego wykonawcy inwestycji w branży przemysłowej, inwestycje kapitałowe w energetykę (w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo ze Spółką). Dodatkowo, w ramach dotychczas obsługiwane rynku usług, zamierzeniem Spółki jest budowanie silnej pozycji konkurencyjnej Spółki w segmencie utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych, zarówno w branży mechanicznej jak i elektrycznej oraz w segmencie remontów i modernizacji instalacji przemysłowych, maszyn i urządzeń, jak również specjalistycznych prac z zakresu obróbki skrawaniem.

Pozycje pozabilansowe - należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe

	stan na dzień 31.12.2016 (badany) PLN	Zwiększenia / Zmniejszenia (badany) PLN	stan na dzień 31.12.2017 (badany) PLN
1. Od jednostek powiązanych	20 418 528,90	8 146 634,44	28 565 163,34
A. należności wekslowe	20 418 528,90	8 146 634,44	28 565 163,34
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	2 900 000,00	0,00	2 900 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	5 250 000,00	5 250 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej ZBACH Sp. z o.o.- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	600 000,00	0,00	600 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej ZBACH Sp. z o.o.- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	579 163,34	579 163,34
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych MD-proeco Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	273 500,00	-37 500,00	236 000,00
➤ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej ze ZBACH Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	145 028,90	-145 028,90	0,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla MONEA XII Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	16 500 000,00	0,00	16 500 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla MONEA XII Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla MONEA XII Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	1 000 000,00	1 000 000,00

2. Od pozostałych jednostek	2 259 400,00	-1 859 400,00	400 000,00
A. należności wekslowe	0,00	100 000,00	100 000,00
➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki - KBH INVEST Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	100 000,00	100 000,00
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	0,00	300 000,00	300 000,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - KOBEX	0,00	300 000,00	300 000,00
C. uzyskane gwarancje bankowe	2 259 400,00	-2 259 400,00	0,00
uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy CENZIN Sp. z o.o.	2 259 400,00	-2 259 400,00	0,00
Aktywa warunkowe	22 677 928,90	6 287 234,44	28 965 163,34

Zobowiązania warunkowe

	stan na dzień 31.12.2016 (badany) PLN	Zwiększenia / Zmniejszenia (badany) PLN	stan na dzień 31.12.2017 (badany) PLN
1. Na rzecz jednostek powiązanych	500 000,00	-225 000,00	275 000,00
A. zobowiązania wekslowe	500 000,00	-225 000,00	275 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej przez Balticservis Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	500 000,00	-225 000,00	275 000,00
2. Na rzecz pozostałych jednostek	52 604 484,41	13 284 698,31	65 889 182,72
A. zobowiązania wekslowe	21 897 183,70	6 191 273,31	28 088 457,01
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 100 542,29	2 184,48	1 102 726,77
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	446 554,84	0,00	446 554,84
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez PZU S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	12 916 768,00	-124 713,70	12 792 054,30
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	727 882,00	-68 020,00	659 862,00
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	173 430,00	1 700 000,00	1 873 430,00
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez KUKI S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	5 939 479,10	-35 000,00	5 904 479,10
➤ zabezpieczenie należytego wykonania umów w okresie gwarancyjnym zawartych z Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp.J. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	592 527,47	-545 177,47	47 350,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej przez UNITED S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	400 000,00	400 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych przez EVICTION S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	2 862 000,00	2 862 000,00
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej przez Fundusz Nowych Technologii ENTER FINTO S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	2 000 000,00	2 000 000,00
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	21 306 840,71	1 472 266,30	22 779 107,01
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	1 801 079,10	0,00	1 801 079,10
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Grupa Lotos S.A.	31 980,00	0,00	31 980,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie	831 498,29	0,00	831 498,29

należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Polskie Młyny S.A.			
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z PGE Energia Odnawialna S.A.	89 777,70	0,00	89 777,70
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z TAURON Wytwarzanie S.A.	173 430,00	0,00	173 430,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Grupa Azoty	68 020,00	-68 020,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z Grupy Azoty ZAK	16 000,00	0,00	16 000,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki otrzymanej od YARA Environmental Technologies GmbH	3 364 788,00	0,00	3 364 788,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z YARA Environmental Technologies GmbH	4 103 400,00	0,00	4 103 400,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z PROCHEM S.A.	356 777,14	0,00	356 777,14
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zapłaty wadium dla Flukar Sp. z o.o.	400 000,00	-400 000,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z RAFAKO S.A.	915 090,48	0,00	915 090,48
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zapłaty wadium dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	35 000,00	-35 000,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Flukar Sp. z o.o.	9 120 000,00	176 886,30	9 296 886,30
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z Lotos Serwis Sp. z o.o.	0,00	98 400,00	98 400,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z EnergoAsh Południe Sp. z o.o.	0,00	1 700 000,00	1 700 000,00
C. udzielone poręczenia	9 400 460,00	5 621 158,70	15 021 618,70
➤ poręczenie udzielone Bankowi ING Bank Śląski S.A. na podstawie umowy poręczenia spłaty kredytu za ZBACH Sp. z o.o..	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00
➤ poręczenie udzielone Bankowi ING Bank Śląski S.A. na podstawie umów poręczenia spłaty kredytów za ZE ZEN Sp. z o.o..	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00
➤ poręczenie wekslowe udzielone Grupie Azoty S.A. tytułem zabezpieczenia umów w zakresie gwarancji i rękojmi za ZBACH Sp. z o.o.	400 460,00	698 090,00	1 098 550,00
➤ poręczenie udzielone Bankowi Bank Spółdzielczy w Będzinie na podstawie umowy poręczenia spłaty kredytów za ZE ZEN Sp. z o.o.	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00
➤ poręczenie udzielone K&M ELEKTRO S.C. na podstawie umowy poręczenia spłaty zobowiązań za ZE ZEN Sp. z o.o.	0,00	2 973 068,70	2 973 068,70
➤ poręczenie udzielone INDOS S.A. na podstawie umowy poręczenia spłaty zobowiązań za ZE ZEN Sp. z o.o.	0,00	450 000,00	450 000,00
Zobowiązania warunkowe	53 104 484,41	13 059 698,31	66 164 182,72

22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO ROKU

W ocenie Emitenta wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku będzie miała sytuacja makroekonomiczna, a w szczególności poziom przedsięwzięć inwestycyjnych na rynku. Ponadto sytuacja gospodarcza w kraju będzie miała kluczowe znaczenie dla rynków zbytu i w sposób bezpośredni będzie wpływać na możliwości inwestycyjne oraz skłonność podejmowania przez podmioty gospodarcze nowych przedsięwzięć.

Na przyszłe wyniki finansowe Emitenta w perspektywie kolejnych okresów, wpływ będą miały realizowane obecnie oraz pozyskane w ostatnim czasie kontrakty:

- Energoash Południe Sp. z o.o. na Budowę i uruchomienie specjalistycznej instalacji do elektrostatycznej separacji popiołów lotnych i pyłu węglowego" za wynagrodzeniem ryczałtowym 34.000.000,00 zł netto,
- Flukar Sp. z o.o. na Zaprojektowanie i wykonanie kompletnego zakładu do regeneracji olejów przepracowanych" za wynagrodzeniem całkowitym 45.600.000,00 netto, (w dniu 10 maja 2018 roku, Flukar Sp. z o.o. odstąpił od kontraktu z wezwaniem zapłaty. Powodem złożenia powyższego są zaniedbania po stronie Emitenta polegające w szczególności na: naruszeniu postanowień umowy poprzez opóźnienia w jej realizacji wbrew terminom określonym w Harmonogramie Kontraktu i Zakresu Rzeczowego oraz niewykonaniu zobowiązań umownych wobec podwykonawców poprzez niezapłacenie należnych im należności z tytułu zawartych z nimi umów. W związku z powyższym Flukar Sp. z o.o. wezwał Spółkę do zapłaty kary umownej w wysokości 10% ceny kontraktu netto tj. 4.560.000,00 zł).
- Yara Environmental Technologies GmbH na budowę instalacji odazotowania spalin w Elektrociepłowni CIECH Soda Polska S.A. w Janikowie za wynagrodzeniem 27.356,0 tys. zł netto,
- Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp. j. na „Budowę instalacji odsiarczania i odazotowania spalin kotła nr 9”,
- Postępowanie arbitrażowe ze Spółką Cenzin Sp. z o.o. dotyczące realizacji kontraktu dla projektu „Budowa instalacji odsiarczania spalin z kotła nr 9 Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp.j.

Na przyszłe wyniki finansowe wpływ będą miały również koszty finansowe w postaci odsetek od przeprowadzonych w marcu 2015 roku emisji obligacji serii A oraz w marcu 2016 roku emisji obligacji serii B. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych. Wyniki finansowe Spółki obciążane są

kosztami finansowymi wypłaconych odsetek oraz kosztami przeprowadzonej emisji w proporcji do okresu finansowania.

23. 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,**

W 2017 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A., przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT FIRMY AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. UMOWY Z FIRMA AUDYTORSKĄ O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 13 lipca 2016 roku została podpisana z Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowa Nr CHD/45/2016/BJS+PJS/2016/2017/MAA na przeprowadzenie przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2016 i 2017, obejmująca: przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. i od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. Umowa została zawarta na okres od dnia jej podpisania, do dnia zakończenia badania i wydania opinii lub sprawozdań z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w związku z wejściem w życie w dniu 21 czerwca 2017 roku Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, koniecznym stało się dostosowanie do treści zawartej z Emitentem Umowy do ww. Ustawy. W konsekwencji powyższego w dniu 10 sierpnia 2017 roku Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. podpisał z CHEMOSERVIS-DWORY S.A. Porozumienie Nr CHD/45.1/2016/BJS+PJS/2017/MMA o przegląd i badanie sprawozdań finansowych.

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Firma audytorska Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., poza okresem objętym powyższą umową (lata 2016 i 2017) badała sprawozdania finansowe za lata 2014 i 2015, jak również przeprowadziła przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 i za I półrocze 2015 roku.

Dodatkowo w roku 2015 została zawarta umowa z Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. o doradztwo w zakresie polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

2. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU FIRMY AUDYTORSKIEJ , WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODREBNIIE ZA: BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI ATESTACYJNE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORACTWA PODATKOWEGO, POZOSTAŁE USŁUGI, INFORMACJE TE NALEŻY PODAĆ TAKŻE DLA POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za całość prac związanych z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych za 2017 rok, jednostkowych i skonsolidowanych, zgodnie z zawartą umową wynosi 28.500,00 zł i dotyczy następujących czynności:

- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego 10 000,00 zł,
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 6 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego sprawozdania za I półrocze 2017 roku 8 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2017 roku 4 500,00 zł,
- usługi doradztwa podatkowego 0,00 zł.

W poprzednim roku obrotowym badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania za I półrocze 2016 przeprowadziła również Spółka Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. za wynagrodzeniem netto w wysokości 28.500,00 zł. Dodatkowo, w związku z koniecznością złożenia korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 roku, spółka Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 3.900,00 zł za badanie skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok. Łącznie wynagrodzenie za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za 2016 rok wyniosło 32.400,00 zł.

CZĘŚĆ IV

INFORMACJA ZARZĄDU, SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI

Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki informuje, iż:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełnili warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- Emitent przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakresu świadczenia przez firmę audytorską.

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze sprawozdanie z działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2017 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie w Dąbrowie Górniczej, dnia 18 lipca 2018 roku.

.....
Wojciech Mazur
(Prezes Zarządu)

.....
Wiesław Paszek
(Wiceprezes Zarządu)

Dąbrowa Górnicza, dnia 18 lipca 2018 roku