

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI



za 2017 rok

Dąbrowa Górnicza  
18 lipca 2018 rok

## SPIS TREŚCI:

### CZĘŚĆ I

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
-------------------------------------	----------

### CZĘŚĆ II

<b>DODATKOWE INFORMACJE .....</b>	<b>5</b>
-----------------------------------	----------

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	5
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	14
3. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	19
4. Informacja o podstawowych usługach.....	20
5. Informacja o rynkach zbytu .....	22
6. Informacja o zasobach osobowych .....	24
7. Charakterystyka działań handlowych.....	25
8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych .....	27
9. Informacja o zawartych transakcjach.....	28
10. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	28
11. Informacja o udzielonych pożyczkach .....	32
12. Informacja o wykorzystaniu przez Jednostkę Dominującą, wpływów z ewentualnej emisji papierów wartościowych.....	34
13. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek .....	35
14. Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej .....	38
• Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.....	38
• Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej .....	40
• Opis struktury głównych lokat kapitałowych .....	40
• Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....	40
• Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	40
• Charakterystyka kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.....	41
• Opis istotnych pozycji pozabilansowych .....	42
• Opis skonsolidowanych zobowiązań warunkowych .....	42
15. Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami .....	44
16. Ocena wraz z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi .....	44
17. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji .....	46
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności .....	46
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania .....	48
20. Wskazanie wszelkich umów pomiędzy Jednostką Dominującą, a osobami zarządzającymi nią .....	49
21. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału...	49

---

22.	Wskazanie postępowań sądowych .....	49
23.	Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych osobom zarządzającym oraz nadzorującym Jednostką Dominującą .....	50
24.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Jednostki Dominującej .....	51
25.	Informacja o znanych umowach w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji Jednostki Dominującej.....	52

### **CZĘŚĆ III**

#### **INFORMACJE NA TEMAT FIRMY AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ**

#### **BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....**

**53**

1.	Informacje o dacie zawarcia umowy z firmą audytorską.....	53
2.	Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej .....	54

### **CZĘŚĆ IV**

#### **INFORMACJE ZARZĄDU, SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA**

#### **RADY NADZORCZEJ O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

#### **PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **ZGODNIE Z PRZEPISAMI .....**

**55**

#### **AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....**

**56**

## 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	143 373	220 657	33 777	50 428
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45 970	4 310	-10 830	985
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-83 116	4 201	-19 581	960
<b>IV. Zysk (strata) netto</b>	<b>-81 933</b>	<b>2 306</b>	<b>-19 302</b>	<b>527</b>
<b>V. Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-82 089</b>	<b>2 108</b>	<b>-19 339</b>	<b>482</b>
<b>VI. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-81 969</b>	<b>3 207</b>	<b>-19 311</b>	<b>733</b>
<b>VII. Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-82 133</b>	<b>3 062</b>	<b>-19 350</b>	<b>700</b>
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	-30	124	-7	28
IX. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	5 484	8 799	1 292	2 011
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-7 962	-7 143	-1 876	-1 632
<b>XI. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 509</b>	<b>1 780</b>	<b>-591</b>	<b>407</b>
<b>XII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)</b>	<b>-3,28</b>	<b>0,08</b>	<b>-0,77</b>	<b>0,02</b>
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,86	0,02	-0,20	0,00

	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	18 949	69 806	4 543	15 779
II. Aktywa obrotowe	100 107	124 829	24 001	28 215
<b>III. Aktywa razem</b>	<b>119 056</b>	<b>194 635</b>	<b>28 544</b>	<b>43 994</b>
IV. Zobowiązania długoterminowe	10 982	35 108	2 633	7 935
V. Zobowiązania krótkoterminowe	120 899	82 170	28 986	18 574
<b>VI. Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>-13 880</b>	<b>72 706</b>	<b>-3 328</b>	<b>16 434</b>
VII. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 055	4 651	253	1 051
VIII. Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 797	4 522
<b>IX. Pasywa, razem</b>	<b>119 056</b>	<b>194 635</b>	<b>28 544</b>	<b>43 994</b>
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
<b>XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	<b>-0,56</b>	<b>2,91</b>	<b>-0,13</b>	<b>0,66</b>
XV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,14	0,76	-0,03	0,17
XVI. 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.

## CZĘŚĆ II

### DODATKOWE INFORMACJE

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w 2017 roku uzyskała przychody w wysokości 143 mln PLN. W porównaniu do 2016 roku przychody ze sprzedaży spadły o 77 mln zł, to jest o 35%. Analizując przychody ze sprzedaży w przekroju na segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY wzrost przychodów ze sprzedaży nastąpił w dwóch segmentach, przy równoczesnym spadku przychodów w pięciu segmentach operacyjnych.

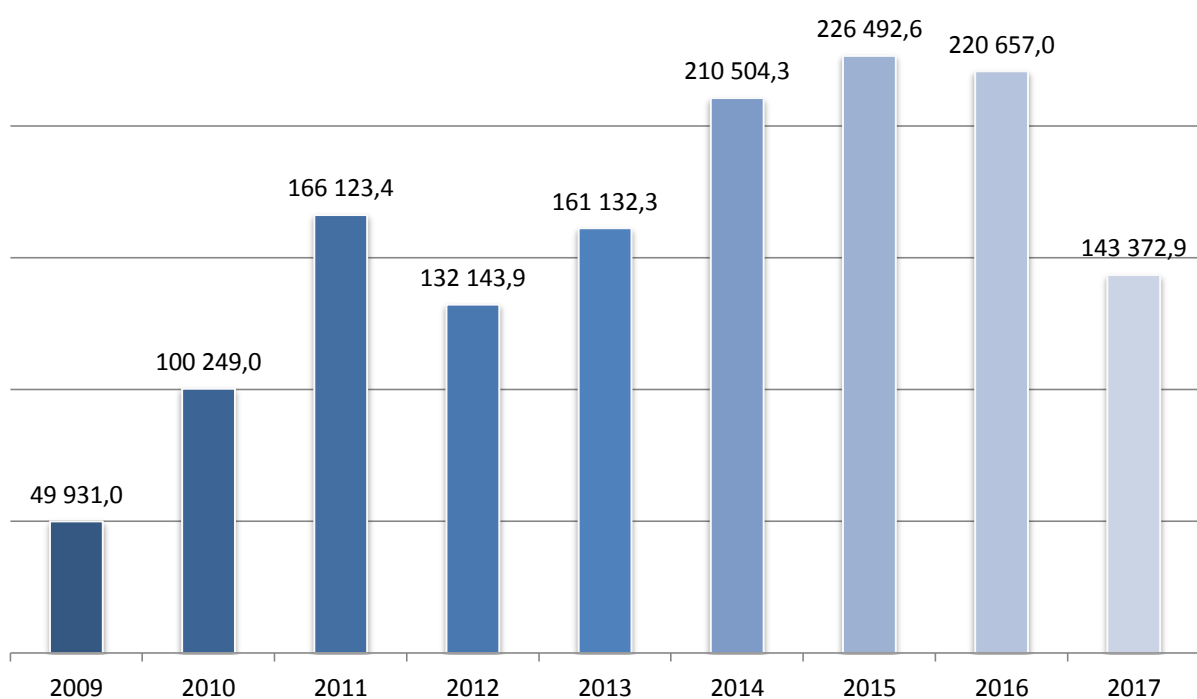
Znaczące zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży zauważyć należy w segmencie utrzymania ruchu branża energetyczna, spadek przychodów w tym segmencie w porównaniu do danych za 2016 rok nastąpił o 50 mln PLN to jest spadek o 71%. Znaczący wpływ na spadek poziomu przychodów Grupy Kapitałowej miał także segment utrzymanie ruchu branża mechaniczna, gdzie przychody spadły o 29 mln PLN to jest o 43% w porównaniu do danych za 2016 rok. Również segment utrzymanie ruchu branża morska zanotowała spory spadek wielkości przychodów, spadek o kwotę 5 mln PLN to jest o 33% w porównaniu do danych za 2016 rok. Znaczący wpływ na spadek przychodów ze sprzedaży miał także segment budowa aparatów przemysłowych, gdzie przychody spadły o 3 mln PLN to jest o 18%. Ostatnim segmentem, który zanotował spadek wielkości przychodów ze sprzedaży jest działalność pozostała, spadek o 32 tys. PLN to jest o 99%. Wzrost przychodów za sprzedaży nastąpił w segmentach: utrzymanie ruchu rynki zagraniczne o 8 mln PLN to jest 15%, i gospodarka odpadami o 0,6 mln PLN to jest o 12%.

Na dynamikę wielkości przychodów, w porównaniu do analogicznego poprzedniego okresu sprawozdawczego, duży wpływ ma konsolidacja danych finansowych, w tym przychodów ze sprzedaży, pozyskanych przez Jednostkę Zależną Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., K-Protos a.s., MD-proeco Sp. z o.o., BALTICSERVIS Sp. z o.o. ,ZBACH Sp. z o.o. oraz CHEMOS SUPPORT CENTER Sp. z o.o. (poprzednia nazwa MONEA XII Sp. z o.o.) za cały prezentowany okres oraz TG16 Sp. z o.o. za okres podlegający konsolidacji czyli od 14 listopada 2017 do 31 grudnia 2017 roku.

**Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009-2017**

Rok	Przychody ze sprzedaży (w tys. PLN)	Dynamika
2009	49 931,0	85,0%
2010	100 249,0	100,8%
2011	166 123,4	65,7%
2012	132 143,9	-20,5%
2013	161 132,6	21,9%
2014	210 504,3	30,6%
2015	226 492,6	7,6%
2016	220 657,0	-2,6%
<b>2017</b>	<b>143 372,9</b>	<b>-35,0%</b>

Wykres 1 – Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2017 (w tys. PLN)



**Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2017 wg segmentów branżowych**

Rok	Przychody ze sprzedaży (tys. zł)								
	Razem	z tego							
		utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	utrzymanie ruchu - branża energetyczna	utrzymanie ruchu - rynki zagraniczne	gospodarka odpadami	budowa aparatów przemysłowych	utrzymanie ruchu - branża morska	pozostałe	sprzedaż materiałów i produktów
2009	49 931,0	43 875,0	6 018,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	38,0
2010	100 249,0	49 586,0	41 213,0	9 368,0	0,0	0,0	0,0	0,0	82,0
2011	166 123,4	55 022,1	68 644,5	42 218,4	0,0	0,0	0,0	0,0	238,5
2012	132 143,9	43 834,0	44 412,2	40 214,0	3 289,4	0,0	0,0	0,0	394,3
2013	161 132,3	45 170,9	45 621,4	52 367,3	2 710,4	12 885,3	0,0	0,0	2 376,9
2014	210 504,3	72 283,9	75 147,4	40 864,1	3 112,1	16 696,4	0,0	0,0	2 400,3
2015	226 492,5	80 968,0	55 648,6	45 639,7	4 235,2	18 818,0	20 676,6	0,00	506,4
2016	220 657,0	67 232,9	62 703,5	55 124,2	4 500,0	15 724,0	14 752,3	32,3	587,8
<b>2017</b>	<b>143 372,9</b>	<b>37 523,7</b>	<b>16 843,0</b>	<b>63 328,4</b>	<b>5 024,4</b>	<b>10 102,8</b>	<b>9 784,8</b>	<b>0,3</b>	<b>765,5</b>
Wskaźniki									
2009	100%	87,9%	12,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2010	100%	49,5%	41,1%	9,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2011	100%	33,12%	41,3%	25,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
2012	100%	33,17%	33,6%	30,4%	2,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%
2013	100%	28,03%	28,31%	32,50%	1,68%	8,00%	0,0%	0,0%	1,48%
2014	100%	34,34%	35,70%	19,41%	1,48%	7,93%	0,0%	0,0%	1,14%
2015	100%	35,75%	24,57%	20,15%	1,87%	8,31%	9,13%	0,0%	0,22%
2016	100%	30,47%	28,42%	24,98%	2,04%	7,13%	6,69%	0,01%	0,27%
<b>2017</b>	<b>100%</b>	<b>26,17%</b>	<b>11,75%</b>	<b>44,17%</b>	<b>3,50%</b>	<b>7,05%</b>	<b>6,82%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,53%</b>

Udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY poszczególnych segmentów w 2017 roku kształtuje się w odmiennym udziale procentowym – dwu cyfrowe w przedziale od 12-44% w trzech segmentach operacyjnych, jednocyfrowe na podobnym do 2016 roku poziomie w segmentach: utrzymanie ruchu – branża morska, budowa aparatów przemysłowych i gospodarka odpadami. Największy udział w przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w 2017 roku mają przychody uzyskane w segmencie utrzymania ruchu – rynki zagraniczne (44,17%), w segmencie utrzymania ruchu – branża mechaniczna (26,17%), oraz w segmencie utrzymania ruchu – branża energetyczna (11,75%). Następnymi, co do wielkości źródłami przychodów są budowa aparatów przemysłowych (7,05%), utrzymanie ruchu – branża morska (6,82%) oraz gospodarka odpadami (3,50%).



**Wybrane skonsolidowane 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	143 373	220 657	-77 284	-35,0%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45 970	4 310	-50 280	-1166,6%
3	Zysk (strata) brutto	-83 116	4 201	-87 317	-2078,5%
4	Zysk (strata) netto	-81 933	2 306	-84 239	-3653,0%
5	Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-82 089	2 108	-84 197	-3994,2%
6	Pozostałe całkowite dochody netto	-36	901	-937	-104,0%
7	Całkowite dochody netto ogółem przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-82 133	3 062	-85 195	-2782,3%
8	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31	124		
9	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 484	8 799		
10	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 962	-7 143		
11	Przepływy pieniężne netto, razem	-2 509	1 780		
12	Aktywa razem	119 056	194 635	-75 579	-38,8%
13	Aktywa obrotowe	18 949	124 829	-105 880	-84,8%
14	Zapasy	5 320	26 926	-21 606	-80,2%
15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 624	86 446	-14 822	-17,1%
16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 257	6 766	-2 509	-37,1%
17	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131 880	117 278	14 602	12,5%
18	Zobowiązania długoterminowe	10 982	35 108	-24 126	-68,7%
19	Zobowiązania krótkoterminowe	120 898	82 170	38 728	47,1%
20	Kapitał własny	-12 824	77 357	-90 181	-116,6%
20	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-13 880	72 706	-86 586	-119,1%
21	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	0	0,0%

W 2017 roku wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w porównaniu do danych z roku 2016 uległy znaczącemu pogorszeniu, zarówno na poziomie wyniku na działalności operacyjnej, wyniku finansowego brutto, jak i netto Grupy. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto w kwocie – 44 tys. PLN, całkowite dochody netto ogółem dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniosły – 82.133 tys. PLN i są niższe w porównaniu do analogicznych danych za 2016 rok o 2782%.

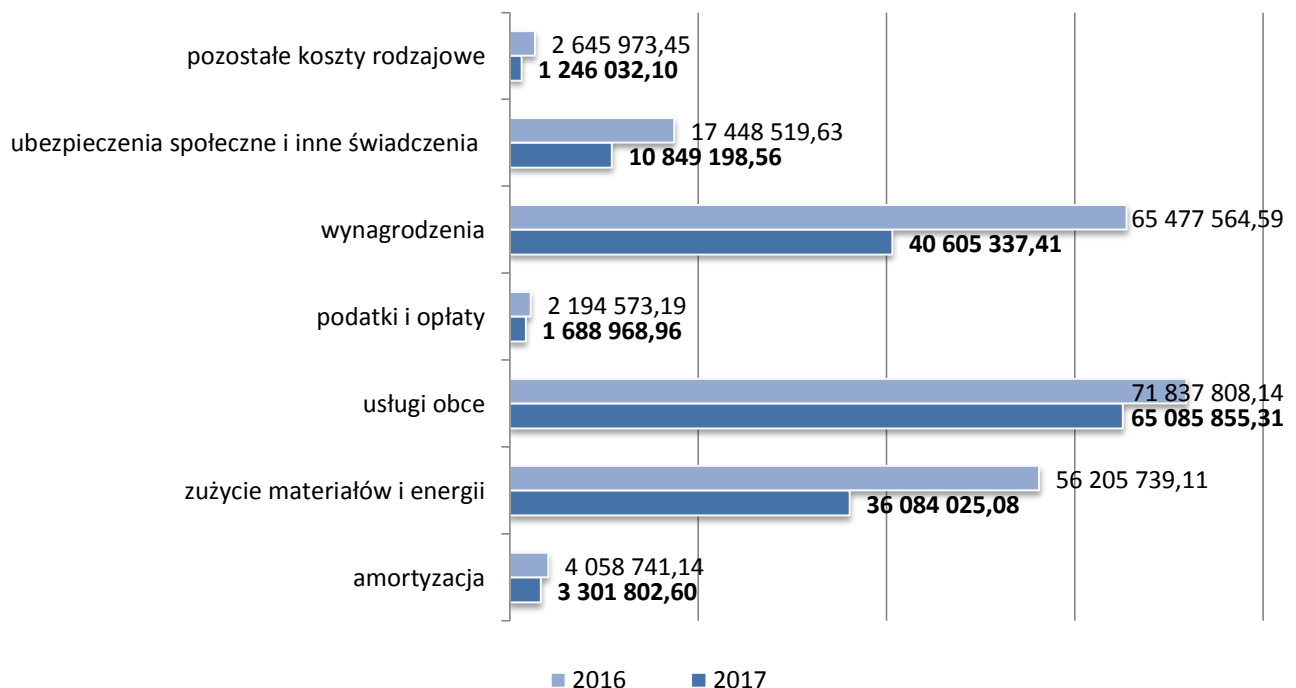
Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 163 mln PLN. Przy spadku przychodów ze sprzedaży o 35%, koszty działalności operacyjnej również spadły o 24%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych usług spadł o 25%, koszty sprzedaży wzrosły o 418%, koszty zarządu spadły o 26%.

W ramach poniesionych kosztów działalności operacyjnej największy udział w strukturze kosztów miały koszty usług obcych, koszty wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych oraz zużycia materiałów i energii stanowiących odpowiednio 41%, 32% i 23% w ogólnej strukturze kosztów rodzajowych. Ogółem koszty rodzajowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY wyniosły w 2017 roku 159 mln PLN i w porównaniu do 2016 roku spadły o 28%.

**Koszty rodzajowe poniesione w 2017 roku przez Grupę Kapitałową przedstawiają się następująco (w PLN):**

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2017	Wysokość kosztów w 2016	DYNAMIKA	
			Kwotowa	%
Amortyzacja	3 301 802,60	4 058 741,14	-756 938,54	-18,65%
zużycie materiałów i energii	36 084 025,08	56 205 739,11	-20 121 714,03	-35,80%
usługi obce	65 085 855,31	71 837 808,14	-6 751 952,83	-9,40%
podatki i opłaty	1 688 968,96	2 194 573,19	-505 604,23	-23,04%
wynagrodzenia	40 605 337,41	65 477 564,59	-24 872 227,18	-37,99%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 849 198,56	17 448 519,63	-6 599 321,07	-37,82%
pozostałe koszty rodzajowe	1 246 032,10	2 645 973,45	-1 399 941,35	-52,91%
<b>Razem koszty rodzajowe:</b>	<b>158 861 220,02</b>	<b>219 868 919,25</b>	<b>-61 007 699,23</b>	<b>-27,75%</b>

Wykres 2 – Koszty rodzajowe poniesione w 2016 i 2017 roku (w PLN):



W ramach kosztów działalności Grupy dynamika poszczególnych kategorii kosztów przedstawiają się następująco:

- koszty amortyzacji spadek o 19%,
- koszty materiałów i energii spadek o 36%,
- koszty usług obcych spadek o 9%,
- koszty wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych spadek o 38%,
- podatki i opłaty spadek o 23%,
- pozostałe koszty rodzajowe spadek o 53%.

Zmiany wysokości kosztów w Grupie Kapitałowej, w porównaniu do danych okresu poprzedniego są efektem realizowanych w 2017 roku zleceń. W 2017 roku zaobserwować można odmienną od danych z 2016 roku wielkość i ilość realizowanych zadań produkcyjnych, w tym głównie zadań inwestycyjnych oraz generalnego wykonawstwa, i prac remontowych. Znajduje to odzwierciedlenie w spadku kosztów zużycia materiałów i energii o 36%, oraz w spadku kosztów robocizny pracowników o 38%, przedstawionych w kosztach wynagrodzeń i jej pochodnych, jak również w spadku pozostałych kosztów rodzajowych o 53%.

#### Struktura kosztów rodzajowych w latach 2017 – 2016

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2017	Wysokość kosztów w 2016	Struktura	
			2017	2016
Amortyzacja	3 301 802,60	4 058 741,14	2,08%	1,85%
zużycie materiałów i energii	36 084 025,08	56 205 739,11	22,71%	25,56%
usługi obce	65 085 855,31	71 837 808,14	40,97%	32,67%
podatki i opłaty	1 688 968,96	2 194 573,19	1,06%	1,00%
wynagrodzenia	40 605 337,41	65 477 564,59	25,56%	29,78%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 849 198,56	17 448 519,63	6,83%	7,94%
pozostałe koszty rodzajowe	1 246 032,10	2 645 973,45	0,79%	1,20%
<b>Razem koszty rodzajowe:</b>	<b>158 861 220,02</b>	<b>219 868 919,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY na działalności operacyjnej uzyskała ujemny wynik w wysokości 45.970 tys. PLN. Bilans pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej zamknął się ujemnym wynikiem w wysokości 25.873 tys. PLN. Na wysokość wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wpłynęły przede wszystkim utworzone odpisy aktualizujące zapasy z lat ubiegłych, utworzone rezerwy na kary umowne oraz poniesione koszty sądowe. Na działalności finansowej Grupa uzyskała wyższe koszty finansowe od przychodów. Wynik na działalności finansowej jest ujemny, wynosi 37.146 tys. PLN, i jest efektem poniesionych przez Grupę

kosztów odsetek od obligacji, kosztów odsetek od kredytów bankowych i pożyczek, kosztów factoringowych, jak również odsetek z tytułu leasingu finansowego i odsetek od niezapłaconych w terminie zobowiązań handlowych, a także odsetek i poniesionych kosztów egzekucyjnych z tytułu niezapłaconych zobowiązań budżetowych. Koszty finansowe powiększyły również odpisy aktualizujące wartość należności finansowych, odpisy aktualizujące akcje i udziały w jednostkach powiązanych, wycena zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych oraz ze zbycia akcji i udziałów, a także koszty emisji dłużnych papierów wartościowych. Po stronie przychodów na wynik na działalności finansowej wpływ miała wysokość zysku na sprzedaży udziałów i akcji, odsetki od zawartych porozumień oraz od dłużnych papierów wartościowych.

Ogółem wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej za 2017 rok wyniósł - 83.116 tys. PLN (strata), zaś wynik netto - 81.933 tys. PLN (strata) i jest niższy w porównaniu do 2016 roku odpowiednio o 2079% i 3653%. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto przedstawiających stratę w wysokości 36 tys. PLN, całkowite dochody netto Grupy Kapitałowej wynoszą - 81.969 tys. PLN (strata). W porównaniu do analogicznych danych za 2016 rok, nastąpił spadek całkowitych dochodów netto o 2656%, kwota spadku 85.176 tys. PLN.

Wynik finansowy netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej wynosi w 2017 roku - 82.089 tys. PLN (strata) i jest niższy o 3995% w porównaniu do 2016 roku. Z kolei całkowite dochody netto należne Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w 2017 wyniosły - 82.133 tys. PLN (strata), i w porównaniu do 3.062 tys. PLN w 2016 roku (zysk), spadły o 2782%.

Spadek wyników finansowych wynika przede wszystkim z sytuacji finansowej poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w tym trudnej sytuacji finansowej Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz Spółek Zależnych: ZE ZEN Sp. z o.o., BALTICSERVIS Sp. z o.o., ZUE Serwis Sp. z o.o. Sytuacja ekonomiczna przełożyła się na konieczność dokonania odpisów aktualizujących aktywa Spółek, w tym odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, wartość zapasów (roboty w toku), należności.

Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych. Bardzo znaczącemu spadkowi uległy wskaźniki rentowności aktywów (o 70 punktów procentowych) i rentowności kapitału własnego (o 642 punkty procentowe), jak również wskaźnik rentowności netto sprzedaży (o 58 punktów procentowych). Bardzo znaczącemu pogorszeniu uległy również wskaźniki płynności, zarówno bieżącej, jak i szybkiej, prezentujące wartości znacząco niższe od zalecanych. Zestawienie podstawowych wskaźników Grupy Kapitałowej prezentuje poniższa tabela.

**Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową  
Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2017 roku**

Lp.	Wyszczególnienie	wart. pożądana	2017	2016
I.	<b>Wskaźniki rentowności</b>			
1	<b>Rentowność aktywów (ROA)</b> <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	-68,8%	1,2%
2	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	-638,9%	3,0%
3	<b>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</b> <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	-57,1%	1,0%
II.	<b>Wskaźniki płynności</b>			
4	<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	0,16	1,52
5	<b>Wskaźnik płynności szybkiej</b> <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	0,11	1,19
6	<b>Kapitał obrotowy</b>	max	-101 949	42 659

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

- sytuację finansową podmiotów krajowych i zagranicznych oraz ich możliwości inwestycyjne,
- rozwój konkurencji w segmencie kompleksowej realizacji zadań inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym,
- koniunkturę gospodarczą na rynkach zbytu Grupy Kapitałowej,
- rozszerzenie działalności w segmencie budowy aparatów przemysłowych,
- rozszerzenie działalności w segmencie gospodarki odpadami
- rozwój nowego segmentu w zakresie utrzymania ruchu branży morskiej

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

- skuteczne przeprowadzenie restrukturyzacji w Jednostce Dominującej oraz w Spółkach Zależnych w złej kondycji finansowej,
- oddłużenie Jednostki Dominującej wraz z optymalizacją wysokości zadłużenia,
- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Grupy do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych,
- konsekwentną realizację dywersyfikacji źródeł przychodów Grupy i pozyskiwanie nowych odbiorców,

- wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem,
- wprowadzenie usprawnień procesów realizacji inwestycji,
- ścisłą kontrolę ponoszonych kosztów działalności, w tym również kosztów ogólnych i kosztów finansowych Grupy Kapitałowej,
- zdolność do pozyskiwania zasobów finansowych niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania działalności operacyjnej oraz niezbędnych do realizacji zamierzeń inwestycyjnych,
- realizację zaplanowanych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych.

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY 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 Spółki Grupy stosują zabezpieczenia w postaci odpowiednich zapisów umownych lub żądają wpłaty zaliczek na poczet realizacji usług. Grupa ze względu na specyfikę działalności narażona jest również na dodatkowe koszty związane z potencjalnymi naprawami wynikającymi z udzielonych gwarancji jakości. Dodatkowo także 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 otrzymania należności ze zwłoką. Spółki Grupy ponoszą także ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów, co w konsekwencji może doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji usług i poniesienia strat w związku z wykonywanymi zadaniami. Istnieje także obawa związana ze wstrzymaniem decyzji o rozpoczęciu nowych projektów przez potencjalnych inwestorów, a także na ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów będących podstawowym elementem w realizacji usług. Ma to przełożenie na koszty realizacji przedsięwzięcia, jak i wpływa w sposób bezpośredni na rentowność realizowanego zadania. W konsekwencji może to doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji zadania i poniesienia strat w związku z wykonywanym zadaniem.

Ze względu na specyfikę realizowanych zleceń oraz rodzaj wykonywanych prac przez Jednostki Grupy na terenie m.in. firm: Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp. J., ArcelorMittal Poland S.A. czy Synthos Kralupy a.s., praca wiąże się z fizycznym kontaktem z substancjami oraz czynnikami szkodliwymi dla zdrowia, czego konsekwencją jest zwiększone ryzyko wypadkowe. Dlatego, uwzględniając charakter

działalności Grupy Kapitałowej oraz prowadzone procesy produkcyjne, nie da się wykluczyć prawdopodobieństwa wystąpienia wypadków przy pracy. Jednostki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY dokonują na bieżąco oceny „Ryzyko Zawodowego”, którego celem jest identyfikacja występujących zagrożeń, co pozwala na usystematyzowanie oraz podjęcie efektywnych działań, ukierunkowanych na minimalizację strat z tytułu występowania niepożądanych zdarzeń związanych z wykonywaną pracą. Z uwagi na istniejący system bezpieczeństwa w Grupie, przyjęto ocenę ryzyka na poziomie akceptowalnym.

W 2017 roku w Jednostkach Grupy stwierdzono siedem wypadków przy pracy. Nie zanotowano jednak żadnego ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przesłanki, należy stwierdzić, że istnieje małe prawdopodobieństwo poniesienia przez zakład dodatkowych kosztów z tytułu odszkodowań za zaistniałe choroby zawodowe.

### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

W związku z faktem, iż Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne prowadzą działalność głównie na terenie Polski i jest to jednocześnie ich główny rynek zbytu, działalność Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej, 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. oraz jej Spółek Zależnych 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 Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY zauważyła, wzrost konkurencyjności w obszarach prowadzonej działalności. Jednostka Dominująca, jak i Spółki Zależne 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 Grupa Kapitałowa 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.

### **Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY**

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY są kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe, umowy leasingu finansowego, środki



pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. W związku z prowadzoną działalnością Grupa Kapitałowa posiada również należności i zobowiązania handlowe. Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Kapitałowej oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne korzystają z finansowania zewnętrznego, w związku z czym Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez Spółki w Grupie wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółek 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 Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY może być narażona na utratę płynności finansowej. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa:

- 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,
- przykładą 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. hipoteki.

W dniu 5 czerwca 2018 r. Bank Millenium S.A. rozwiązał z Jednostką Dominującą CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ze skutkiem natychmiastowym Ugodę nr 10560/17/DNG z dnia 5 czerwca 2017 r. dotyczącą spłaty kredytu z tytułu Umowy o linię wielowalutową nr 7250/14/M/04 z dnia 22.05.2014 roku. W związku z niedotrzymaniem przez Spółkę Zależną Balticservis Sp. z o.o. warunków Umowy Kredytowej poprzez brak realizacji klauzuli wpływów, Bank wypowiedział ww. Umowę. W dniu 17 maja 2018 r. (Okres wypowiedzenia wynosi 1 miesiąc) ING Bank Śląski S.A. wypowiedział Spółce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. umowy:

- korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z dnia 31.07.2015 r.
- o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 31.07.2015r.

W dniu 31 maja 2018r. wygasła również umowa zawarta przez Spółkę Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. z Bankiem Spółdzielczym w Będzinie na kredyt w rachunku bieżącym. Z powyższymi bankami Spółka Zależna podjęła działania mające na celu inne zabezpieczenia kredytu lub spłatę długu. W dniu 05.06.2018r Bank Millenium S.A. rozwiązał ze skutkiem natychmiastowym Ugodę z dnia 07.06.2017r. zawartą ze Spółką Zależną ZE ZEN Sp. z o.o. dotyczącą spłaty z tytułu umowy na linię wielowalutową z dnia 28.05.2015r. Pozostałe Jednostki Zależne regulują swoje zobowiązania wynikające z umów kredytowych zgodnie z ich postanowieniami.

## Ryzyko kursu walutowego

Ryzyko kursu walutowego w Grupie Kapitałowej 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 CHEMOSERVIS-DWORY oraz jej Jednostek Zależnych: ZE ZEN Sp. z o.o., MD-proeco Sp. z o.o., ZBACH Sp. z o.o., CHEOS SUPPORT CENTER Sp. z o.o. ,Balticservis Sp. z o.o. i TG16 Sp. z o.o. oraz w koronach czeskich, która jest walutą funkcjonalną Spółki Zależnej K-Protos a.s. Transakcje zawierane w walutach obcych mają charakter sporadyczny i stanowią niewielki poziom całkowitych obrotów Grupy Kapitałowej oraz stanowią niewielki udział w aktywach i pasywach Grupy.

## 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. Grupa Kapitałowa 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.

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe podmiotów Grupy prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależny audytor, wybierany przez Rady Nadzorcze podmiotów Grupy oraz pracownicy i osoby zarządzające. Na jakość sprawozdań finansowych wpływ ma również praca Członków Komitetu Audytu Spółki Dominującej oraz współpraca Członków Komitetu Audytu z audytorem prowadzącym badanie lub przegląd śródroczny sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej.

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

Wdrożone w Grupie narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych, dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej, każdego z podmiotów. Dane wprowadzane do systemów informatycznych przetwarzających je, są na bieżąco archiwizowane i nie zachodzi niebezpieczeństwo utraty historycznych danych finansowych, niezbędnych do kontynuowania rozliczenia działalności

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

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

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

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

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

##### *Usługi branżowe jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.*

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	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%
<b>RAZEM:</b>	<b>68 274,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>39 327,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>-42,4%</b>

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

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	8 332,0	17,8	4 493,0	22,1	-46,1
Usługi elektryczne	23 171,6	49,4	9 335,2	45,9	-59,7
Usługi energetyczne	10 368,4	22,1	4 960,8	24,4	-52,2
Pozostałe	5 037,5	10,7	1 540,2	7,6	-69,4
<b>RAZEM:</b>	<b>46 909,5</b>	<b>100,0</b>	<b>20 329,5</b>	<b>100,0</b>	<b>-56,7</b>

**Usługi branżowe podmiotu zależnego K-Protos a.s.**

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	23 166,7	42,9	16 846,3	26,4	-37,5
Remont urządzeń i aparatury	7 072,2	13,1	7 803,9	12,2	9,4
Obróbka skrawaniem	1 465,1	2,7	1 471,5	2,3	0,4
Roboty budowlano-montażowe	22 034,0	40,7	37 624,6	58,9	41,4
Pozostałe	338,5	0,6	148,8	0,2	-127,5
<b>RAZEM:</b>	<b>54 076,5</b>	<b>100,0</b>	<b>63 895,1</b>	<b>100,0</b>	<b>15,4</b>

**Usługi branżowe podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.**

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Sprzedaż ciepła	1 534,9	34,1	522,0	10,3	-66,0
Utylizacja odpadów	2 943,8	65,4	4 501,0	89,3	52,9
Pozostałe	21,3	0,5	18,0	0,4	-15,5
<b>RAZEM:</b>	<b>4 500,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 041,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,0</b>

**Usługi branżowe podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.**

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Remonty urządzeń i aparatury	2 424,2	14,7%	1 581,8	11,6	-34,7
Roboty budowlano-montażowe	13 874,3	83,8%	11 762,7	86,3	-15,2
Wyrób dennis	248,8	1,5%	289,8	2,1	16,5
<b>RAZEM:</b>	<b>16 547,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 634,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-17,6</b>

\* Przychody ze sprzedaży według segmentów branżowych nie obejmują sprzedaży materiałów

**Usługi branżowe podmiotu zależnego BALTICSERVIS Sp. z o.o.**

Segment branżowy	2016 rok		2017 rok		Zmiany % 2017/2016
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu – branża morska	14 165,4	96,0%	9 266,7	93,8	-34,6
Usługi budowlane, remontowe i transportowe	562,0	3,8%	578,5	5,9	2,9
Pozostałe	25,0	0,2%	35,2	0,4	40,7
<b>RAZEM:</b>	<b>14 752,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 880,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-33,0</b>

**5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW**
**Rynki zbytu jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

Nazwa klienta	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
<b>RAZEM:</b>	<b>68 274,7</b>	<b>100,0</b>	<b>39 327,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-42,4</b>

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług.

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

Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	7 460,8	15,9	3 444,5	16,9	-53,8
ArcelorMittal Poland S.A.	19 840,6	42,3	10 429,0	51,3	-47,4
Spółki zależne od AMP S.A.	902,4	1,9	899,4	4,4	-0,3
Pozostałe firmy	18 705,7	39,9	5 562,2	27,4	-70,3
<b>RAZEM:</b>	<b>46 909,5</b>	<b>100,0</b>	<b>20 335,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-56,7</b>

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. ArcelorMittal Poland S.A..

**Rynki zbytu podmiotu zależnego K-Protos a.s.**

Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Unipetrol RPA a.s.	8 274,1	15,3	15 962,6	24,7	48,2
Synthos Kralupy a.s.	14 605,6	27,1	15 305,5	23,7	4,6
Spolana a.s.	3 118,7	5,8	13 050,6	20,2	76,1
Synthos PBR a.s.	4 886,0	9,1	3 567,1	5,5	-36,9
Lovochemie a.s.	4 725,1	8,8	3 341,4	5,2	-41,4
Paramo a.s.	2 352,4	4,4	2 599,8	4,0	9,6
Pozostałe firmy	15 949,7	29,5	10 700,0	16,7	-52,1
<b>RAZEM:</b>	<b>53 911,6</b>	<b>100,0</b>	<b>64 527,0</b>	<b>100,0</b>	<b>7,2</b>

K-Protos a.s. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku czeskim, austriackim i niemieckim u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia zarówno od jednego dostawcy towarów i usług oraz od jednego odbiorcy usług.

**Rynki zbytu podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.**

Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Remondis Sp. z o.o.	681,3	15,1	652,6	12,9	-4,2
Remondis Medison Sp. z o.o.	586,0	13,0	896,2	17,8	52,9
Eco-ABC Sp. z o.o.	0,0	0,0	549,9	11,0	100,0
Eko-Top Sp. z o.o.	373,5	8,3	575,8	11,4	54,2
Pozostałe firmy	2 859,2	63,6	2 366,1	46,9	-17,2
<b>RAZEM:</b>	<b>4 500,0</b>	<b>100,0</b>	<b>5 040,6</b>	<b>100,0</b>	<b>12,0</b>

MD-proeco Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług.

**Rynki zbytu podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.**

Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa Azoty	5 023,1	30,1%	5 596,0	40,6	11,4
Jednostki współzależne	823,2	4,9%	3 757,4	27,3	356,4
Pozostałe	10 854,4	65,0%	4 420,1	32,1	-59,3
<b>RAZEM:</b>	<b>16 700,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 773,5</b>	<b>100,0</b>	<b>-17,5</b>

Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług.

**Rynki zbytu podmiotu zależnego BALTICSERVIS Sp. z o.o.**

Nazwa klienta	2016		2017		Zmiany % 2017/2016
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
MSR Gryfia S.A.	13 701,8	93,0%	9 183,9	92,9	-49,2
Pozostałe firmy	1 050,5	7,0%	696,5	7,1	-50,8
<b>RAZEM:</b>	<b>14 752,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 880,4</b>	<b>100,0</b>	<b>-49,3</b>

BALTICSERVIS Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały i usługi na rynku krajowym u różnych dostawców. Nie występuje przy tym zjawisko uzależnienia od jednego dostawcy towarów i usług natomiast występuje zależność od głównego odbiorcy usług tj. MSR Gryfia S.A.

**6. INFORMACJA O ZASOBACH OSOBOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**Zmiany w poziomie zatrudnienia w 2017 roku**

Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	858
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>632</b>



Z kadrowego punktu widzenia w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka. Grupa nieprzerwanie zatrudnia wielozawodową załogę, co zapewnia profesjonalną i kompleksową realizację oferowanych usług. Wysoko wykwalifikowana kadra inżyniersko-techniczna posiada branżowe wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie. Pozostałe grupy zawodowe, to mechanicy, elektrycy, spawacze, operatorzy sprzętu ciężkiego, kierowcy i robotnicy budowlani oraz pracownicy warsztatowi (ślusarze, tokarze, frezerzy), również o wysokich kwalifikacjach.

## 7. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

### ***Działania jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.***

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. PLN.

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

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

Plan działania Spółki i realizacja przyjętej strategii w kierunku zwiększenia skali dotychczasowej działalności w szczególności w zakresie pozyskania nowych rynków zbytu, jak również wykonywania zadań inwestycyjnych w systemie generalnego wykonawcy, spowodowały uzyskanie w 2017 r. przychodów na poziomie 20 335,1 tys. zł, które były mniejsze o 26 574,4 tys. zł od przychodów uzyskanych w 2017 r.

Osiągnięte przychody są wynikiem pozyskanych zleceń na podstawie wygranych przetargów, jak również realizacji umów wieloletnich na rynku ArcelorMittal Poland S.A., Tameh Polska Sp. z o.o. oraz PUW HK Woda Sp. z o.o.

***Działania podmiotu zależnego K-Protos a.s.***

Osiągnięte przez Spółkę przychody w roku 2017 roku były wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych, długoterminowych umów związanych z utrzymaniem ruchu i remontami w branży mechanicznej, elektrycznej oraz automatycznej. Struktura przychodów zarówno w odniesieniu do głównych źródeł jak również struktury terytorialnej i branżowej nie uległa większym zmianom w stosunku do lat poprzednich. Nadal głównymi klientami Spółki są firmy: Synthos Kralupy (grupa Synthos), Spolana Neratovice (grupa Anwil), oraz spółki grupy PKN Orlen tj. Česká Rafinerska oraz Unipetrol. Nadal istotne zlecenia na utrzymanie ruchu Spółka miała od rafinerii Paramo w Pardubicach. Spółka pozyskała również inne zlecenia w ramach tak utrzymania ruchu, jak i doraźnych kontraktów remontowo-modernizacyjnych. Spółka pracuje wyłącznie dla kontrahentów na rynku czeskim.

***Działania podmiotu zależnego MD-proeco Sp. z o.o.***

Aby utrzymać swoją pozycję na rynku MD-proeco Sp. z o.o. nadal konsekwentnie prowadzi działania mające na celu dywersyfikację źródeł przychodów i pozyskiwanie nowych odbiorców usług poprzez pozyskiwanie nowych kontrahentów, tj. nowych umów lub zleceń na rynku dostaw odpadów niebezpiecznych, zwłaszcza odpadów medycznych i weterynaryjnych poprzez systematyczne przystępowanie do przetargów nieograniczonych oraz postępowań w trybie zapytań ofertowych prowadzonych przez szpitale i inne placówki medyczne.

Jednocześnie podejmowane są działania zmierzające do minimalizacji kosztów związanych z prowadzoną przez Spółkę działalnością gospodarczą poprzez ich ścisłą kontrolę oraz wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem.

***Działania podmiotu zależnego Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.***

Spółka nadal kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Tempo rozwoju Spółki uzależnione będzie w dużej mierze od ogólnej sytuacji gospodarczej Polski, a w szczególności od wzrostu nakładów inwestycyjnych w branży przemysłowej przedsiębiorstw. Działalność służb handlowych obok pozyskiwania zleceń, które pozwolą zapewnić ciągłość produkcji w najbliższym roku obejmuje również akcje związane z promocją i reklamą firmy. Charakter i zakres tej działalności związany jest nierozdzielnie z kondycją finansową Spółki.

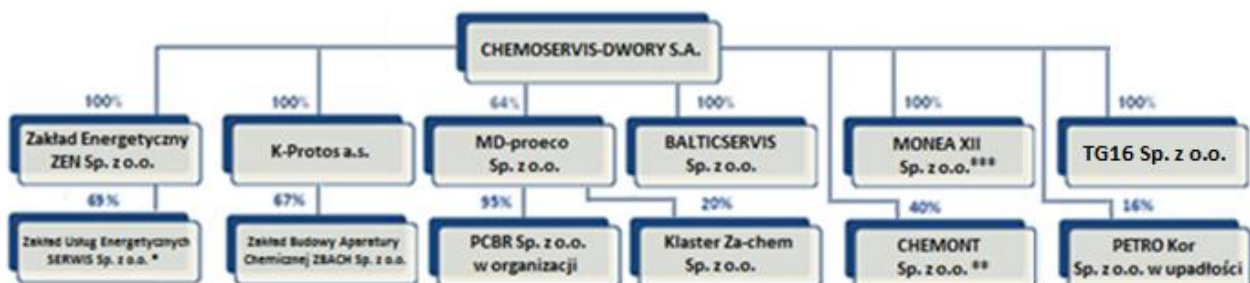
Głównym priorytetem dla służb handlowych i produkcyjnych w najbliższym okresie będzie wejście na rynek usług w branży chemicznej oraz petrochemicznej poprzez uczestnictwo w pracach remontowych podczas postojów technologicznych na terenie Rafinerii w Kraju i poza granicami. Powyższe działania powinny przyczynić się do wzrostu wolumenu sprzedaży oraz zwiększenia wartości wykonywanych usług poza siedzibą Spółki.

Nadal prowadzone są działania mające na celu poszerzenie rynku zbytu oraz zwiększenie sprzedaży wytwarzanych w Spółce den elipsoidalnych. Dlatego kontynuowany jest proces związany z wdrożeniem innowacyjnego produktu w zakresie wytwarzanych den elipsoidalnych, poprzez wprowadzenie modyfikacji kształtu, co ma na celu przyspieszenie procesu produkcji urządzeń typu zbiornikowego oraz zmniejszenie kosztów procesu spawania.

### **Działania podmiotu zależnego Balticservis Sp. z o.o.**

Działalność Spółki skupia się na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania na świadczeniu usług w szczególności na potrzeby Mars Finance 1. Wśród wykonywanych przez spółkę usług znajdują się m.in.: obsługa sieci energetycznych i elektroenergetycznych oraz zapewnienie utrzymania ruchu i remontów urządzeń i instalacji wraz z bieżącym utrzymaniem obsługiwanych nieruchomości.

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



\* 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.

#### **9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji**

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

Transakcje dokonane z podmiotami powiązanyymi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok, w pozostałych notach objaśniających w nocie nr 7.5.5.

#### **10. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANÝM ROKU OBROTOWÝM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANÝM EMITENTA**

##### ***Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Jednostki Dominującej 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 nocy Nr 7.4.2.

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

W prezentowanym okresie Spółka nie udzieliła oraz nie otrzymała gwarancji ani poręczeń.

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

Spółka K-Protos a.s. w prezentowanym okresie nie udzieliła ani nie otrzymała poręczeń jak również gwarancji.

***Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach MD-proeco Sp. z o.o.***

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka otrzymała następujące poręczenie oraz gwarancję w związku z zawartym przez Spółkę dnia 26.10.2017 r. Aneksem nr 1 z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. do Umowy Kredytu Odnawialnego, na podstawie, której MD-proeco Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w PLN, w wysokości 420.000,00 zł, MD-proeco Sp. z o.o. otrzymała poręczenie wekslowe Pana Artura Wołowskiego do wysokości przyznanego kredytu oraz gwarancję de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. do kwoty 252.000,00 PLN, z terminem obowiązywania do dnia 30.01.2019 r., udzielana w ramach Portfelowej linii gwarancyjnej de minimis zgodnie z postanowieniami Umowy z dnia 13.03.2013 r. wraz z późn. zm. zawartej pomiędzy BGK i BOŚ S.A.

***Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.***

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, Spółka Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. nie udzielała poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanym. Otrzymała natomiast poręczenie spłaty kredytu dla ING Banku Śląskiego S.A. od Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w wysokości 4 000 000,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 14.11.2019 roku.

***Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Balticservis Sp. z o.o.***

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji oraz nie otrzymała poręczeń ani gwarancji.



**Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach MONEA XII Sp. z o.o.**

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji oraz nie otrzymała poręczeń ani gwarancji.

**Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach TG16 Sp. z o.o.**

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń ani gwarancji oraz nie otrzymała poręczeń ani gwarancji.

**11. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, Z PODANIEM CO NAJMNIJ 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.

W dniu 22 lutego 2016 roku Spółka Balticservis Sp. z o.o. udzieliła Jednostce Dominującej pożyczki w wysokości 900.000,00 PLN na okres do dnia 31 grudnia 2016 roku. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach: 22 lutego 2016 roku 600.000,00 PLN oraz 3 marca 2016 roku 300.000,00 PLN. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości WIBOR 3M + 4,5% Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W dniu 11 października 2016 roku część pożyczki w wysokości 400.000,00 PLN została spłacona przez pożyczkobiorcę. W dniu 29 grudnia 2017 roku został zawarty Aneks Nr 3, w którym ustalono, że pozostała do spłaty kwota pożyczki w wysokości 275 tys. PLN zostanie spłacona nie później niż do 30 czerwca 2018 roku

Pozostałe Spółki Zależne nie udzielały pożyczek w prezentowanym okresie.

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

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

**13. INFORMACJA O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANym ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK Z PODANIEM, CO NAJMNIEJ ICH KWOTY RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY ORAZ TERMINU WYMAGALNOŚCI**

**Kredyt w Jednostce Dominującej:**

W roku 2017 Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych. W dniu 5 czerwca 2017 roku została zawarta z Bankiem Millennium S.A. Uгода Nr 10560/17/DNG precyzująca zasady spłaty kredytu wynikającego z Umowy o linię wielowalutową Nr 7250/14/M/04 z dnia 22.05.2014 roku wraz z późniejszymi aneksami. Kwota kredytu w wysokości 1.739.454,48 PLN zostanie spłacona w ratach, przy czym płatność ostatniej raty kredytowej przypada na dzień 31.12.2018 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka na nieruchomości do wysokości 16.650 tys. PLN, oprocentowanie kredytu wyznaczono na WIBOR 1 M + 3,0 p.p. Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota kredytu pozostała do spłaty wynosi 1.280 tys. PLN. W dniu 5 czerwca 2018r Bank Millenium S.A. rozwiązał ze skutkiem natychmiastowym, zobowiązującym Spółkę do spłaty całości zadłużenia wobec banku, Ugodę nr 10560/17/DNG z dnia 5 czerwca 2017r. dotyczącą spłaty kredytu z tytułu Umowy o linię wielowalutową nr 7250/14/M/04 z dnia 22.05.2014 roku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do spłaty pozostaje kwota kredytu w wysokości 988 tys. PLN.

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.

**Kredyt w Jednostkach Zależnych:**

**Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o posiadała w bieżącym roku następujące umowy kredytowe:**

Lp.	Nazwa Banku	Data zawarcia	Rodzaj kredytu	Wysokość kredytu/sublimity	Waluta kredytu	Termin spłaty kredytu	Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2017
1	Millennium Bank	24.05.2016	kredyt w rachunku bieżącym	915 000,00	PLN	2018-12-31	970 000,00
2	ING Bank Śląski S.A.	31.07.2015	kredyt w bieżącym rachunku bankowym	1 250 000,00	PLN	2018-07-30	1 490 394,12

3	ING Bank Śląski S.A.	31.07.2015	kredyt złotowy na finansowanie inwestycji	836 145,00	PLN	31.12.2019	804 645,00
4	Bank Spółdzielczy w Będzinie	22.03.2017	kredyt obrotowy w rachunku kredytowym	666 664,00	PLN	2018-03-21	263 712,95
5	Bank Spółdzielczy w Będzinie	22.03.2017	kredyt w rachunku bieżącym	300 000,00	PLN	2019-03-21	750 000,00
<b>RAZEM:</b>							<b>4 278 752,07</b>

W dniu 17 maja 2018 roku ING Bank Śląski SA wypowiedział umowy:

- korporacyjny kredyt złotowy na finansowanie inwestycji z dnia 31.07.2015 r.
- o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 31.07.2015 r.

Okres wypowiedzenia wynosi 1 miesiąc.

31 maja 2018 r. wygasła umowa na kredyt w rachunku bieżącym w Banku Spółdzielczym w Będzinie. Z powyższymi bankami podjęto działania mające na celu inne zabezpieczenia kredytu lub spłatę długu. W dniu 05.06.2018r Bank Millenium SA rozwiązał ze skutkiem natychmiastowym umowę z dnia 07.06.2017 r. dotyczącą spłaty z tytułu umowy na linię wielowalutową z dnia 28.05.2015 r.

W dniu 13.07.2016 r. pomiędzy Zakładem Energetycznym ZEN, a CHEMOSERVIS-DWORY S.A. została zawarta umowa pożyczki nr 3 na okres od 13.07.2016 do 31.12.2019 r., przedmiotem której jest kwota 2 900 000,00 PLN. Oprocentowanie wynosi 7,5% wartości pożyczki w skali roku. W dniu 6 listopada 2017 r. została zwarta umowa pożyczki 7/2017 na okres od 06.11.2017 do 31.12.2020 z CHEMOSERVIS-DWORY SA na kwotę 3 500 000 zł. Oprocentowanie wynosi 8,0% wartości pożyczki w skali roku. Stan pożyczek na 31.12.2017 r. wynosi 5 833 375,49 PLN.

Odsetki od wyżej wymienionych pożyczek za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r. wyniosły 243 119,69 PLN.

**MD-proeco Sp. z o.o. posiada następujące umowy kredytowe:**

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka nie zaciągała, ani nie wypowiedziała umów dotyczących pożyczek.

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku Spółka zaciągnęła następujący kredyt: Spółka dnia 26.10.2017 r. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Aneks nr 1 do Umowy Kredytu Odnawialnego zawartej w dniu 06.12.2016 r., na mocy, którego zaciągnięto kredyt w rachunku

bieżącym w wysokości 420.000,00 PLN, na sfinansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,35%. Spłata kredytu następuje z wpływów na rachunek bieżący. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 31.10.2018 r.

**ZBACH Sp. z o.o. posiadała następujące umowy kredytowe:**

W dniu 30 listopada 2016 roku Spółka ZBACH podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę Restrukturyzacyjną do zadłużenia w kwocie 3 496 166,22 zł wynikającego z Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 13.07.2010r. zmienionej aneksami od nr 1 do nr 7, na podstawie której spłata zadłużenia z tytułu kapitału następować będzie w 10 miesięcznych ratach w wysokości 50 000,00 zł płatnych na koniec każdego miesiąca w okresie od stycznia do października 2017r. W dniu 13 listopada 2017 roku został podpisany aneks nr 1 o Umowy Restrukturyzacyjnej z dnia 30 listopada 2016 roku wydłużający okres spłaty kredytu do dnia 14 listopada 2018 roku. Zapłata ostatniej raty w wysokości 2 396 166,22 zł określona została na dzień 14.11.2018r. Oprocentowanie WIBOR 1M +2,6 punktów procentowych w stosunku rocznym.

**Balticservis Sp. z o.o. posiadała następujące umowy kredytowe:**

Spółka podpisała w dniu 16 lutego 2016 roku z Alior Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2018 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w wysokości WIBOR 3M +4,15% marży. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis do wysokości 60% wartości kredytu. Przedmiotowa Umowa została wypowiedziana przez Alior Bank S.A. w miesiącu marcu 2017 roku z miesięcznym terminem wypowiedzenia. Obecnie prowadzone są rozmowy w sprawie wznowienia umowy kredytowej z rozłożeniem jej na dłuższy okres spłaty.

**Spółka MONEA XII Sp. z o.o. nie posiadała aktywnych umów kredytowych w prezentowanym okresie.**

**Spółka TG16 Sp. z o.o. nie posiadała aktywnych umów kredytowych w prezentowanym okresie.**

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

#### ***Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu***

Suma aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 119.056 tys. PLN i spadła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 39%. Spadkowi uległy zarówno aktywa trwałe Grupy Kapitałowej spadek o 73%, jak i aktywa obrotowe spadek o 20%.

Zmiany w składnikach majątkowych spowodowane są sprzedażą udziałów w MD-proeco Sp. z o.o., jak również odpisami aktualizującymi wartość aktywów Grupy Kapitałowej.

Na spadek aktywów trwałych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY miały wpływ zmniejszenie majątku Grupy w ramach rzeczowych aktywów trwałych o 67%, nieruchomości inwestycyjnych o 100%, wartości niematerialnych (w tym wartości firmy) o 99%, oraz spadek akcji i udziałów w jednostkach powiązanych o 100%, jak również aktywów dostępnych do sprzedaży o 100%. Mniejsze spadki zanotowały takie pozycje jak: prawo wieczystego użytkowania gruntów spadek o 42% i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadek o 30%.

W grupie aktywów obrotowych nastąpił wzrost w pozycji pozostałe aktywa finansowe (472%), należności z tytułu podatku dochodowego (56%) oraz należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności (6%). Znaczący spadek nastąpił w pozycjach: zapasy (80%), należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych (67%), środki pieniężne i ich ekwiwalenty (37%) i pozostałe aktywa krótkoterminowe (5%).

Analizując strukturę aktywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 16% aktywów, zaś aktywa obrotowe 84%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 69% aktywów trwałych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 21%, prawa wieczystego użytkowania gruntów – 8%. W ramach aktywów obrotowych największy udział w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności

krótkoterminowe – 73% aktywów obrotowych, pozostałe aktywa finansowe 17%, zapasy – 5%, środki pieniężne – 4%. Ogółem w aktywach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 61% wartości aktywów ogółem, pozostałe aktywa finansowe – 14%, środki trwałe – 11%, zapasy – 4%, środki pieniężne – 4%, aktywa z tytułu podatku odroczonego – 3%.

Analizując strukturę pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2017 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2016 rok, kapitał własny Grupy spadł o 117%, zaś kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej spadł o 119%, zobowiązania długoterminowe spadły o 69%, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 47%. Na wysokość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wpływ miały wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w 2017 roku, w tym odpisy aktualizujące wartość aktywów, oraz zmiana wysokości kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym, w konsekwencji sprzedaży udziałów w Spółce MD-proeco Sp. z o.o.

W strukturze pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe 102% sumy pasywów, zobowiązania długoterminowe 9% oraz kapitały -11%. Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią -11%, zaś kapitały obce stanowią 111% ogółu pasywów. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania – 47%, kredyty, pożyczki, i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe – 28%, rozliczenia międzyokresowe – 11% oraz kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe – 5%.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych, stanowiących 92% ogółu wartości źródeł finansowania Grupy, 51% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, 31% kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe oraz 12% rozliczenia międzyokresowe.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły następujące składniki pasywów Grupy Kapitałowej: krótkoterminowe rezerwy, zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, rozliczenia międzyokresowe, krótkoterminowe zobowiązania finansowe, krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe. Największe zmniejszenia nastąpiły natomiast w ramach następujących pozycji pasywów: zyski zatrzymane, długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, kapitał przypadający na udziały mniejszości, długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, długoterminowe zobowiązania finansowe, rezerwa na podatek dochodowy.



---

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

Na osiągnięte wyniki finansowe w 2017 roku miały wpływ przede wszystkim sytuacja finansowa Jednostki Dominującej, jak również Spółek Zależnych. Na wyniki finansowe przełożenie miały wartość i struktura pozyskanych przychodów ze sprzedaży, w tym realizacja kontraktów długoterminowych zarówno przez Jednostkę Dominującą, jak również Spółki Zależne oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów. Dokonana sprzedaż udziałów w spółce MD-proeco Sp. z o.o. obniżyła wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Dodatkowo w 2017 roku Grupa Kapitałowa rozszerzyła się o kolejny podmiot gospodarczy: TG16 Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, której działalność będzie wpływała również na wyniki w następnych latach. Wyniki finansowe będą również kształtowane kosztami finansowymi obsługi zadłużenia zewnętrznego.

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

Grupa Kapitałowa w ramach nadwyżki środków pieniężnych na rachunkach bankowych zakładała lokaty najczęściej jednodniowe lub weekendowe, pozyskując w ten sposób przychody w formie odsetek w wysokości 15 tys. zł.

***Opis organizacji Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY***

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. Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 8 na str. 28.

***Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY***

W 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.

### ***Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY***

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

**Pozycje pozabilansowe - skonsolidowane należności i zobowiązania warunkowe**
**Skonsolidowane należności warunkowe**

	stan na dzień 31.12.2016	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2017
	(badany)	(niebadany)	(niebadany)
	PLN	PLN	PLN
<b>1. Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Od pozostałych jednostek</b>	<b>2 259 400,00</b>	<b>-1 859 400,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>A. należności wekslowe</b>	<b>0,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
➤ 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>B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>0,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - KOBEX	0,00	300 000,00	300 000,00
<b>C. uzyskane gwarancje bankowe</b>	<b>2 259 400,00</b>	<b>-2 259 400,00</b>	<b>0,00</b>
➤ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy CENZIN Sp. z o.o.	2 259 400,00	-2 259 400,00	0,00
<b>Aktywa warunkowe</b>	<b>2 259 400,00</b>	<b>-1 859 400,00</b>	<b>400 000,00</b>

**Skonsolidowane zobowiązania warunkowe**

	stan na dzień 31.12.2016	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2017
	(badany)	(niebadany)	(niebadany)
	PLN	PLN	PLN
<b>1. Na rzecz jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Na rzecz pozostałych jednostek</b>	<b>138 335 441,70</b>	<b>11 874 949,47</b>	<b>150 210 391,17</b>
<b>A. zobowiązania wekslowe</b>	<b>23 691 717,75</b>	<b>6 399 233,31</b>	<b>30 090 951,06</b>
➤ 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 KUKA 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
➤ Zabezpieczenie udzielonej gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek dla TUZ	135 620,00	-63 300,00	72 320,00
➤ zabezpieczenie dobrego wykonania kontaktu zawartego z GA PKCH	282 264,05	0,00	282 264,05

➤ ING Bank Śląski Tarnów - jako zabezpieczenie gwarancji bankowej	310 490,00	0,00	310 490,00
➤ Grupa Azoty S.A. Tarnów - jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania	671 060,00	666 360,00	1 337 420,00
➤ Mezap Sp. z o.o. - jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	395 100,00	-395 100,00	0,00
<b>B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe</b>	<b>21 442 459,11</b>	<b>1 408 966,30</b>	<b>22 851 425,41</b>
➤ 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 należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Polskie Młyny S.A.	831 498,29	0,00	831 498,29
➤ 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 wykonania umowy zawartej z ENERGOASH POŁUDNIE Sp. z o.o.	0,00	1 700 000,00	1 700 000,00
➤ EKOBENZEN SP. z o.o. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	47 300,00	-47 300,00	0,00
➤ Instal Kraków S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	55 000,00	0,00	55 000,00
➤ PGNiG Technologie S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	17 318,40	0,00	17 318,40
➤ PROCHEM S.A. Warszawa - gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	16 000,00	-16 000,00	0,00
➤ 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
<b>C. udzielone gwarancje bankowe</b>	<b>2 800 804,84</b>	<b>-1 554 408,84</b>	<b>1 246 396,00</b>
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy nr FL/PN/047/2016 na rzecz Tameh Polska Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej	847 470,00	-593 229,00	254 241,00

➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy nr FL/PN/027/2016 na rzecz Tameh Polska Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej	905 280,00	-622 995,00	282 285,00
➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z UNIPETROL RPA S.R.O.	65 480,00	-200,00	65 280,00
➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. Sp.J.	337 984,84	-337 984,84	0,00
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek do umowy zawartej z Prochem S.A.	334 100,00	0,00	334 100,00
➤ EKOBENZ Sp. z o.o. Lublin - gwarancja rękojmi i zapłaty ewentualnych kar umownych	310 490,00	0,00	310 490,00
<b>E. udzielone poręczenia</b>	<b>90 400 460,00</b>	<b>5 621 158,70</b>	<b>96 021 618,70</b>
➤ poręczenie udzielone Bankowi ING Bank Śląski S.A. na podstawie umów 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
➤ <i>poręczenia na rzecz BSWW TRUST sp. z o.o. za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji</i>	81 000 000,00	0,00	81 000 000,00
➤ poręczenie udzielone Bankowi Spółdzielczemu w Będzinie na podstawie umów 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
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>138 335 441,70</b>	<b>11 874 949,47</b>	<b>150 210 391,17</b>

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie publikowała prognoz finansowych.

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

Sytuacja finansowa Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 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. Aneksiem 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. Aneksiem 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. Aneksiem 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. PLN.

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.

**17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU 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, Jednostka Dominująca 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 Jednostki Dominującej.

**Poniesione nakłady inwestycyjne przez Jednostkę Dominującą 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
<b>Wartości niematerialne</b>	<b>1 810,00</b>	<b>3 789,00</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe w tym:</b>	<b>377 917,08</b>	<b>183 350,03</b>
➤ 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
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>379 727,08</b>	<b>188 139,03</b>

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

**Ocena CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

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.

#### ***Ocena Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.***

W roku 2017 Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. dokonał odpisu aktualizującego wartość zapasów z lat poprzednich (robót w toku) w wysokości 24.949 tys. PLN, jak również objął odpisem aktualizującym wartość udziałów w jednostce zależnej ZUE Serwis Sp. z o.o. w wysokości 63 tys. PLN.

Poza opisanymi powyżej transakcjami ZE ZEN Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

#### ***Ocena K-Protos a.s.***

W roku 2017 K-Protos a.s. dokonał odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej ZBACH Sp. z o.o. w wysokości 4.517 tys. PLN. Poza opisaną powyżej transakcją, K-Protos a.s. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

#### ***Ocena MD-proeco Sp. z o.o.***

W roku 2017 MD-proeco Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.



**Ocena Zakładu Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.**

W roku 2017 Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

**Ocena Balticservis Sp. z o.o.**

Na niekorzystne wyniki finansowe Spółki miały wpływ przeciągające się rozmowy o dalszym modelu współpracy z MSR Gryfia mające doprowadzić do rozliczenia i wypłaty roszczeń Spółki z tytułu braków w wynagrodzeniu ryczałtowym co pozwoliło odrobić stratę 2016 roku, ale nie pozwoliło na spłatę wszelkie zaległości finansowe spółki (ZUS).

**Ocena MONEA XII (CHEMOS SUPPORT CENTER) Sp. z o.o.**

W roku 2017 Spółka MONEA XII (CHEMOS SUPPORT CENTER) Sp. z o.o. nie odnotowała zdarzeń o nietypowym charakterze.

**19. 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).

Jeśli chodzi o Radę Nadzorczą, jako statutowy organ stałego nadzoru i kontroli nad działalnością CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w celu powołania Członków Rady Nadzorczej, 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](http://www.CHEMOSERVIS.pl)).



**20. WSKAZANIE WSZELKICH UMÓW ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI NIĄ, PRZEWIDUJĄCYCH REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA**

Na dzień publikacji raportu zawarta jest jedna umowa pomiędzy Emitentem, a osobą zarządzającą, wchodząca w skład Zarządu Spółki. Aktualną jest umowa z Panem Wojciechem Mazur, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu. Przedmiotowa umowa przewiduje wypłacenie kodeksowej odprawy, przysługującej w razie odwołania z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki oraz rozwiązania z nim umowy o pracę. Odprawa nie przysługuje jednak w sytuacjach, gdy podstawą odwołania i rozwiązania stosunku pracy były udokumentowane i bezsporne okoliczności określone w art. 52 Kodeksu Pracy.

**21. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ 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.

**22. 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, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA spółki,
- DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM Spółki 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 Spółkom Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dla osób zasiadających w Zarządzie Emitenta oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej. Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że Jednostka Dominująca 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.	<b>MAZUR WOJCIECH</b> - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	324 861,35 87 676,32
	<b>RAZEM</b>	<b>412 537,64</b>

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

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	<b>ZYCH DARIUSZ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	68 698,92
2.	<b>PAŃCZYK TOMASZ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 229,38
3.	<b>LISIEWICZ JAROSŁAW</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 829,90
4.	<b>JANIAK ANDRZEJ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	34 829,90
5.	<b>MAZUR TOMASZ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	52 845,36

6.	<b>GAJEWSKI MARIUSZ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
7.	<b>GOZDEK KRZYSZTOF</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
8.	<b>KWIATKOWSKI MICHAŁ</b> - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	18 215,64
9.	<b>MIKULSKI ROBERT</b> - 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.	<b>WOJCIECH MAZUR</b> - z tytułu UMOWY o pracę	213 390,00
2.	<b>WOJCIECH MAZUR</b> - z tytułu UCHWAŁY Zgromadzenia Wspólników/Akcjonariuszy	102000,00

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

Łączna liczba wszystkich akcji CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 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 Jednostki Dominującej:**

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 Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, będące w posiadaniu przez członków organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej.**

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

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

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

### CZĘŚĆ III

## INFORMACJE NA TEMAT FIRMY AUDYTORSKIEJ DOKONUJĄCEJ BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ UMOWY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 13 lipca 2016 roku została podpisana z Misters Audytor 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 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 Misters Audytor 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 Misters Audytor 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 Misters Audytor 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 ODRĘBNIŁE ZA: BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI ATESTACYJNE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DWORACTWA 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,

W poprzednim roku obrotowym badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok oraz przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Emitenta 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 skonsolidowane sprawozdanie z działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2017 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie Biura Zarządu w Dąbrowie Górniczej, dnia 18 lipca 2017 roku.

.....  
Wojciech Mazur  
(Prezes Zarządu)

.....  
Wiesław Paszek  
(Wiceprezes Zarządu)

Dąbrowa Górnicza, dnia 18 lipca 2018 roku