

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 R.
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Oświęcim, 27 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
1 DANE PODSTAWOWE I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	12
1.1 Dane ogólne i podstawowa działalność Spółki.....	12
1.2 Posiadane koncesje.....	12
1.3 Struktura akcjonariatu	12
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	14
1.5 Oświadczenia Zarządu	14
1.5.1 W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego.....	14
1.5.2 W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	14
1.6 Polityka rachunkowości	14
1.6.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	14
1.6.2 Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki	15
1.6.3 Opis stosowanych zasad rachunkowości	16
1.6.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	16
1.7 Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	46
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	47
2 NOTY O SEGMENTACH OPERACYJNYCH.....	47
2.1 Przychody, koszty i wyniki finansowe segmentów operacyjnych	47
2.2 Informacje o wiodących klientach	48
3 NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKU LUB STRATY	48
3.1 Przychody ze sprzedaży	48
3.2 Koszty działalności operacyjnej.....	49
3.2.1 Koszt własny sprzedaży	49
3.2.2 Koszty według rodzaju	49
3.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych	49
3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	50
3.3.1 Pozostałe przychody operacyjne	50
3.3.2 Pozostałe koszty operacyjne.....	50
3.4 Przychody i koszty finansowe netto.....	51
3.4.1 Przychody finansowe.....	51
3.4.2 Koszty finansowe	52
3.5 Podatek dochodowy	52

3.5.1	Podatek dochodowy bieżący	53
3.5.2	Różnice pomiędzy kwotą podatku wykazanego w sprawozdaniu z zysku lub straty a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem	53
3.5.3	Podatek odroczony	54
4	NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	56
4.1	Rzeczowe aktywa trwałe.....	56
4.1.1	Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych	56
4.1.2	Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe.....	56
4.2	Nieruchomości inwestycyjne	58
4.2.1	Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	58
4.2.2	Ustalanie wartości godziwej	58
4.3	Wartości niematerialne	59
4.3.1	Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych, innych niż wytworzone we własnym zakresie	59
4.3.2	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości niematerialne.....	59
4.4	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	61
4.5	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych.....	62
4.5.1	Zmiana stanu - akcje i udziały w jednostkach powiązanych	58
4.5.2	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.....	58
4.6	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	64
4.7	Pozostałe aktywa długoterminowe.....	64
4.7.1	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów długoterminowych	64
4.7.2	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65
4.8	Utrata wartości aktywów trwałych	65
4.8.1	Utrata wartości – wartości niematerialne	64
4.8.2	Utrata wartości – rzeczowe aktywa trwałe.....	64
4.8.3	Utrata wartości - akcje i udziały w jednostkach powiązanych	64
4.9	Zapasy	65
4.9.1	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	67
4.10	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	68
4.10.1	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	68
4.10.2	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	68
4.10.3	Należności z tytułu dostaw i usług - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	69
4.10.4	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane - z podziałem na należności niespłacone w okresie.....	69
4.11	Wycena kontraktów długoterminowych	33
4.12	Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.....	69
4.13	Rozliczenia międzyokresowe	70
4.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
4.15	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz związane bezpośrednio z nimi zobowiązania	71
4.16	Kapitał własny.....	71
4.16.1	Kapitał podstawowy	71
4.16.2	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.....	71
4.16.3	Kapitał zapasowy	71

4.16.4	Kapitał rezerwowy	72
4.16.5	Zyski zatrzymane	72
4.16.6	Propozycja podziału zysku Spółki za 2016 rok	72
4.16.7	Podział zysku Spółki za 2015 rok.....	72
4.16.8	Polityka zarządzania kapitałem własnym	72
4.17	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe.....	73
4.17.1	Kredyty	74
4.17.2	Pożyczki	75
4.17.3	Dłużne papiery wartościowe	76
4.18	Rezerwy	82
4.18.1	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe rezerwy.....	84
4.18.1.1	Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych.....	84
4.18.1.2	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw krótkoterminowych	84
4.18.1.3	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rezerw na na świadczenia pracownicze.....	84
4.18.1.4	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na pracowników aktywnych i emerytów	84
4.18.1.5	Analiza wrażliwości na zmiany założeń aktuarialnych	84
4.18.1.6	Analiza zapadalności zobowiązań i płatności z tytułu świadczeń pracowniczych.....	84
4.18.1.7	Łączna kwota kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych ujęta w sprawozdaniu z zysku lub straty oraz pozostałych całkowitych dochodów	84
4.18.2	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	88
4.18.3	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	88
4.18.4	Rezerwa na podatek odroczony	89
4.19	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	89
4.20	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	90
4.21	Rozliczenia międzyokresowe	90
4.21.1	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - zmiana stanu	90
4.22	Pozostałe zobowiązania finansowe	92
4.23	Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach.....	92
5	NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	93
5.1	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	93
5.1.1	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	93
5.1.2	Pozostałe korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.....	94
5.1.3	Odsetki netto	94
5.1.4	(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej.....	94
5.1.5	Podatek dochodowy otrzymany / (zapłacony)	94
6	NOTY O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	96
6.1	Instrumenty finansowe	96
6.1.1	Kategorie i klasy instrumentów finansowych	96
6.1.2	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w jednostkowym sprawozdaniu z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów	98

6.1.3	Koszty finansowe z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych.....	100
6.1.4	Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych	100
6.1.5	Rachunkowość zabezpieczeń.....	100
6.1.6	Zarządzanie ryzykiem finansowym	100
7	POZOSTAŁE NOTY	106
7.1	Ustalanie wartości godziwej	106
7.1.1	Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	106
7.2	Leasing	107
7.2.1	Leasing operacyjny	107
7.2.1	Leasing finansowy	107
7.3	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	108
7.4	Aktywa i zobowiązania warunkowe	109
7.4.1	Aktywa warunkowe	109
7.4.2	Zobowiązania warunkowe.....	110
7.5	Informacje o podmiotach powiązanych.....	111
7.5.1	Podmioty powiązane ze Spółką Chemoservis-Dwory S.A. wg stanu na dzień 31.12.2016	112
7.5.2	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.....	112
7.5.3	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	113
7.5.4	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi	113
7.5.5	Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi	113
7.6	Świadczenie łączne z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24	116
7.7	Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	116
7.8	Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	116
7.9	EBIDTA	116
7.10	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	117
7.11	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	117
7.12	Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	118
7.13	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	118

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	68 274 664,28	85 992 114,02	15 603 141,05	20 548 679,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 328 616,88	4 219 218,78	303 635,28	1 008 224,71
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 472 869,55	4 043 642,20	1 022 206,63	966 268,93
Zysk (strata) netto	3 597 254,55	3 294 352,20	822 098,08	787 218,55
Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 597 254,55	3 294 352,20	822 098,08	787 218,55
Całkowite dochody ogółem	3 727 804,72	3 291 274,75	851 933,34	786 483,17
Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 727 804,72	3 291 274,75	851 933,34	786 483,17
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	-654 424,90	-7 090 336,43	-149 558,90	-1 694 307,12
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	4 036 782,12	-3 851 858,70	922 545,45	-920 440,33
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-2 908 194,19	10 414 013,27	-664 623,76	2 488 533,09
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	474 163,03	-528 181,86	108 362,78	-126 214,36
Środki pieniężne na początek okresu	2 184 322,80	2 712 504,66	493 743,85	636 514,06
Środki pieniężne na koniec okresu	2 658 485,83	2 184 322,80	600 923,56	512 571,35
Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,14	0,13	0,03	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,04	0,03	0,01	0,01

	PLN		EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	81 585 132,58	65 588 264,92	18 441 485,66	15 390 886,99
Aktywa obrotowe	50 353 091,33	36 161 915,52	11 381 801,84	8 485 724,63
Aktywa razem	131 938 223,91	101 750 180,44	29 823 287,50	23 876 611,62
Zobowiązania długoterminowe	27 953 933,91	18 395 580,39	6 318 701,15	4 316 691,39
Zobowiązania krótkoterminowe	30 937 972,30	14 036 087,07	6 993 212,55	3 293 696,37
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	73 046 317,70	69 318 512,98	16 511 373,80	16 266 223,86
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał podstawowy	20 006 000,00	20 006 000,00	4 522 151,90	4 694 591,11
Pasywa, razem	131 938 223,91	101 750 180,44	29 823 287,50	23 876 611,62
Ilość akcji (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
Rozwodniona ilość akcji (w szt.)*	95 862 084	95 862 084	95 862 084	95 862 084
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,92	2,77	0,66	0,65
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,76	0,72	0,17	0,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

* dane historyczne, po uwzględnieniu Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w sprawie emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych, zostały doprowadzone do porównywalności.

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- ✚ pozycje sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 4,3757 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 EUR/PLN;
- ✚ pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 EUR/PLN oraz na 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 EUR/PLN.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

		okres sprawozdawczy	
		za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
Nota		(badany) PLN	(badany) PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
	Przychody ze sprzedaży	3.1 68 274 664,28	85 992 114,02
	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.2 62 494 117,77	77 415 368,90
	Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	5 780 546,51	8 576 745,12
	Koszty sprzedaży	864 356,09	940 562,99
	Koszty ogólnego zarządu	3 676 187,69	3 434 847,35
	Pozostałe przychody operacyjne	3.3 97 188,32	72 030,21
	Pozostałe koszty operacyjne	3.3 8 574,17	54 146,21
	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 328 616,88	4 219 218,78
	Przychody finansowe	3.4 6 093 173,29	1 135 540,63
	Koszty finansowe	3.4 2 948 920,62	1 311 117,21
	Przychody i koszty finansowe netto	3 144 252,67	-175 576,58
	Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	4 472 869,55	4 043 642,20
	Podatek dochodowy	3.5 875 615,00	749 290,00
	Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej	3 597 254,55	3 294 352,20
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
	Zysk/(Strata) netto	3 597 254,55	3 294 352,20
Zysk netto za okres przypadający:			
	- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 597 254,55	3 294 352,20
	- Udziałowcom Niekontrolującym	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
	- Podstawowy	0,14	0,13
	- Rozwodniony	0,04	0,03

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKU LUB STRATY I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Nota	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016 (badany) PLN	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015 (badany) PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 597 254,55	3 294 352,20
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem:	161 173,17	-3 799,45
<i>Składniki, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	0,00	0,00
<i>Podatek dochodowy od składników, które będą podlegały reklasyfikacji</i>	0,00	0,00
<i>Składniki, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:</i>	161 173,17	-3 799,45
+ Zyski/straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	161 173,17	-3 799,45
<i>Podatek dochodowy od składników, które nie będą podlegały reklasyfikacji</i>	30 623,00	-722,00
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	130 550,17	-3 077,45
Całkowite dochody netto ogółem	3 727 804,72	3 291 274,75
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	130 550,17	-3 077,45
- Udziałowcom Niekontrolującym	0,00	0,00
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 727 804,72	3 291 274,75
- Udziałowcom Niekontrolującym	0,00	0,00

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku

		stan na dzień	
		31.12.2016	31.12.2015
Nota		(badany) PLN	(badany) PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
	Rzeczowe aktywa trwałe	4.1 7 724 817,91	8 239 428,93
	Nieruchomości inwestycyjne	4.2 2 360 218,00	2 680 282,75
	Wartości niematerialne	4.3 18 072,80	16 248,05
	Prawa wieczystego użytkowania gruntów	4.4 994 154,60	1 007 858,84
	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	4.5 49 143 392,25	49 717 841,25
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.7 3 545 740,00	2 820 619,00
	Pozostałe aktywa długoterminowe	4.8 17 798 737,02	1 105 986,10
	Aktywa trwałe razem	81 585 132,58	65 588 264,92
Aktywa obrotowe			
	Zapasy	4.10 328 845,49	389 555,99
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.11 24 950 796,84	17 939 265,75
	Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	4.12 18 486 691,47	10 288 236,24
	Pozostałe aktywa finansowe	4.13 3 549 324,40	5 195 626,74
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14 2 658 485,83	2 184 322,80
	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	4.13 378 947,30	164 908,00
	Aktywa obrotowe razem	50 353 091,33	36 161 915,52
	SUMA AKTYWÓW	131 938 223,91	101 750 180,44
PASYWA			
Kapitał własny			
	Kapitał podstawowy	4.16.1 20 006 000,00	20 006 000,00
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4.16.2 36 474 119,00	36 474 119,00
	Kapitał zapasowy	4.16.3 9 604 605,58	6 313 330,83
	Kapitał rezerwowy	4.16.4 3 233 788,40	3 233 788,40
	Zyski zatrzymane	4.16.7 3 727 804,72	3 291 274,75
	Kapitał przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	73 046 317,70	69 318 512,98
	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	0,00	0,00
	Kapitał własny razem	73 046 317,70	69 318 512,98
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
	Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	4.17 23 520 300,17	15 186 933,73
	Rezerwy	4.18 504 442,69	721 476,86
	Zobowiązania finansowe	4.23 226 782,05	388 227,80
	Rezerwa na podatek odroczonego	4.18 3 702 409,00	2 098 942,00
	Zobowiązania długoterminowe razem	27 953 933,91	18 395 580,39
Zobowiązania krótkoterminowe			
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.20 22 926 935,49	7 094 733,32
	Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	4.12 180 573,50	2 171 677,56
	Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	4.17 7 019 937,17	3 172 480,28
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27 892,00	133 785,00
	Zobowiązania finansowe	4.23 381 855,85	245 753,31
	Rezerwy	4.18 32 802,10	25 798,54
	Rozliczenia międzyokresowe	4.21 367 976,19	1 191 859,06
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 937 972,30	14 036 087,07
	Zobowiązania razem	58 891 906,21	32 431 667,46
	SUMA PASYWÓW	131 938 223,91	101 750 180,44

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	20 006 000,00	36 474 119,00	6 313 330,83	3 233 788,40	3 291 274,75	69 318 512,98
Zysk za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 597 254,55	3 597 254,55
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	130 550,17	130 550,17
Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 727 804,72	3 727 804,72
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0,00	0,00	3 291 274,75	0,00	-3 291 274,75	0,00
Na dzień 31 grudnia 2016 roku (badany)	20 006 000,00	36 474 119,00	9 604 605,58	3 233 788,40	3 727 804,72	73 046 317,70

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	20 006 000,00	36 474 119,00	3 381 819,29	3 233 788,40	2 931 511,54	66 027 238,23
Zysk za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 294 352,20	3 294 352,20
Pozostałe całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 077,45	-3 077,45
Całkowity dochód za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 291 274,75	3 291 274,75
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0,00	0,00	2 931 511,54	0,00	-2 931 511,54	0,00
Na dzień 31 grudnia 2015 roku (badany)	20 006 000,00	36 474 119,00	6 313 330,83	3 233 788,40	3 291 274,75	69 318 512,98

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Nota	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	4 472 869,55	4 043 642,20
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	714 552,36	735 907,41
Odsetki netto	5.1.3 834 966,55	605 601,11
Odsetki leasingowe	5.1.3 19 949,78	29 381,01
Dywidendy	-1 394 043,83	-568 860,00
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	5.1.4 -3 537 670,77	3 622,28
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku brutto	-875 615,00	-749 290,00
Podatek dochodowy zapłacony	-133 786,00	-589 296,00
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	130 550,17	-3 077,45
Zmiana stanu rezerw	5.1.1 1 393 436,39	560 470,84
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
zapasy	5.1.1 60 710,50	2 259 611,34
należności	5.1.1 -14 924 969,98	-4 427 737,52
zobowiązania	5.1.1 13 747 601,39	-8 616 432,34
rozliczenia międzyokresowe	5.1.1 -1 763 794,09	-220 110,16
Pozostałe korekty	5.1.2 734 604,08	435 526,85
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	5.1.5 -133 786,00	-589 296,00
Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	-654 424,90	-7 090 336,43
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	0,00	190 000,00
Sprzedaż udziałów	7 800 000,00	0,00
Odsetki otrzymane	812 903,71	190 298,09
Dywidendy otrzymane	1 592 943,83	568 860,00
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	400 000,00	0,00
Wpływy z tytułu sfaconych pożyczek	4 352 500,00	1 254 000,00
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	-212 982,37	-715 016,79
Nabycie udziałów	-3 003 023,05	-1 290 000,00
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	0,00	-400 000,00
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-7 705 560,00	-3 650 000,00
Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	4 036 782,12	-3 851 858,70
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	3 290 078,16	9 717 430,16
Wpływy z otrzymanych pożyczek	900 000,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 789 160,50	14 656 256,88
Spląty kredytów	-3 428 469,82	-12 920 719,84
Spląty pożyczek	-400 000,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 903 000,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-238 155,74	-218 190,50
Odsetki zapłacone	-1 917 807,29	-820 763,43
Środki pieniężne netto wygenerowane z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-2 908 194,19	10 414 013,27
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	474 163,03	-528 181,86
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 184 322,80	2 712 504,66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4.14 2 658 485,83	2 184 322,80

1 DANE PODSTAWOWE I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1.1 Dane ogólne i podstawowa działalność Spółki

Dane Spółki:

Nazwa:	CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
Siedziba:	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
Telefon:	(33) 847 20 62
Telefax:	(33) 847 37 04
Poczta elektroniczna:	sekretariat@chemoservis.pl
Strona internetowa:	www.chemoservis.pl
Rejestracja:	Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238
NIP	549-19-11-468
REGON	070889223

Spółka została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego, Rep. A nr 8477/97, z dnia 15 grudnia 1997 roku. Od momentu powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku Spółka funkcjonowała jako CHEMOSERVIS-DWORY Spółka z o.o. zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119, a następnie KRS nr 0000049456 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Chemoservis-Dwory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Uchwale numer 1/2007 z dnia 7 sierpnia 2007 roku, akt notarialny Rep. A numer 5079/2007, dokonało przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

W dniu 25 listopada 2008 roku Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wprowadzając do obrotu publicznego akcje Spółki serii A. W 2010 i w 2012 roku Spółka wprowadziła do obrotu giełdowego akcje serii C i D.

Spółka działa w oparciu o statut (akt notarialny z dnia 07.08.2007 r., Rep. A nr 5079/2007 z późniejszymi zmianami) oraz przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Czas trwania Spółki zgodnie z umową jest nieograniczony.

Podstawowy przedmiot działalności spółki realizowany w roku obrotowym:

- ✚ (25.11.Z) produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- ✚ (25.12.Z) produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- ✚ (25.29.Z) produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- ✚ (25.61.Z) obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- ✚ (25.62.Z) obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- ✚ (25.99.Z) produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- ✚ (28.15.Z) produkcja łożysk kół zębatach przekładni zębatach i elementów napędowych,
- ✚ (43.91.Z) wykonanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- ✚ (43.22.Z) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- ✚ (43.29.Z) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- ✚ (33.12.Z) naprawa i konserwacja maszyn.

1.2 Posiadane koncesje

Spółka nie posiada koncesji. Prowadzona przez Spółkę działalność gospodarcza nie jest objęta koncesjami.

Spółka korzysta z certyfikatów nadawanych przez odpowiednie jednostki certyfikujące, potwierdzające uprawnienia Spółki oraz przestrzeganie przez Spółkę norm w ramach realizowanych procesów. Na certyfikację ponoszone są opłaty odnoszone w ciężar kosztów okresu.

Spółka Chemoservis-Dwory S.A. posiada:

1. Certyfikat UDT potwierdzający uprawnienia do wytwarzania zbiorników bezciśnieniowych i zbiorników niskociśnieniowych do materiałów ciekłych zapalnych, zbiorników bezciśnieniowych i zbiorników niskociśnieniowych do materiałów trujących żrących.
2. Świadectwo uznania UDT dla Laboratorium Działu Jakości.
3. Certyfikat UDT potwierdzający uprawnienie do wytwarzania elementów urządzeń ciśnieniowych.
4. Certyfikat UDT potwierdzający uprawnienie do wytwarzania w zakresie montażu stałych zbiorników ciśnieniowych, rurociągów technologicznych, rurociągów technologicznych do cieczy.
5. Certyfikat UDT potwierdzający uprawnienie do wykonywania napraw kotłów parowych, kotłów wodnych, stałych zbiorników ciśnieniowych, zbiorników bezciśnieniowych i zbiorników ciśnieniowych do materiałów trujących lub żrących, zbiorników bezciśnieniowych i zbiorników ciśnieniowych do materiałów ciekłych zapalnych, rurociągów parowych, rurociągów technologicznych, rurociągów technologicznych do cieczy.
6. Certyfikat UDT potwierdzający uprawnienia do naprawy podestów ruchomych, suwnic, żurawi samojezdnych, żurawi stałych, wciągarek.
7. Certyfikat TUV Rheinland norma ISO 9001:2008 w zakresie całodobowego technicznego utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych, remont maszyn i urządzeń, obróbka skrawaniem oraz diagnostyka maszyn i urządzeń, wykonywanie konstrukcji stalowych i aparatów technologicznych.
8. Certyfikat TUV Rheinland norma PN-N 18001:2004 w zakresie całodobowego technicznego utrzymania ruchu na instalacjach przemysłowych, remont maszyn i urządzeń, obróbka skrawaniem oraz diagnostyka maszyn i urządzeń, wykonywanie konstrukcji stalowych i aparatów technologicznych.
9. Certyfikat TUV SUD potwierdzający spełnianie wymagań normy PN-EN ISO 3834-2:2007 w ramach procesów spawalniczych dla wykonania, modernizacji i remontów rurociągów technologicznych i ciśnieniowych, zbiorników ciśnieniowych i bezciśnieniowych, aparaty (wymyenniki, mieszalniki, reaktory i inne), stanowiska nalewcze, armatura – zasowy wielkogabarytowe, konstrukcje stalowych i pomocniczych, kanałów spalin, powietrza.
10. Decyzja WDT uprawniająca do wytwarzania stałych zbiorników ciśnieniowych przeznaczonych dla Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej.

1.3 Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na 31 grudnia 2016 roku:

Imię i nazwisko / nazwa firmy	Seria / emisja	Rodzaj akcji	liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej w PLN	% posiadanych udziałów w kapitale zakładowym	% ilości głosów
REVICO S.A.	A, B, C, D	zwykłe	1 546 250	1 237 000,00	6,18%	6,18%
PETRO MECHANIKA S.A. w upadłości układowej	A, B, C, D	zwykłe	3 220 569	2 576 455,20	12,88%	12,88%
ALTUS TFI S.A.	A, C, D	zwykłe	2 102 081	1 681 664,80	8,41%	8,41%
RAUNDS Sp. z o.o.	A, C, D	zwykłe	6 172 468	4 937 974,40	24,68%	24,68%
Pozostali Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	A, C, D	zwykłe	11 966 132	9 572 905,60	47,85%	47,85%
			25 007 500,00	20 006 000,00	100,00%	100,00%

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd

Wojciech Mazur - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Dariusz Zych - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Pańczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Lisiewicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Janiak - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Mazur - Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku okresu sprawozdawczego nie było zmian w składach Zarządu, jak również Rady Nadzorczej.

1.5 Oświadczenia Zarządu

1.5.1 W sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Chemoservis-Dwory S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości (zaprezentowanymi w nocie 1.6.3) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki i wynik finansowy oraz że Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji, osiągnięć i rozwoju Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

1.5.2 W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Chemoservis-Dwory S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii i raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku jest Spółka Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-520) przy ul. Wiśniowej 40/5.

1.6 Polityka rachunkowości

1.6.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2016 r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zostały wycenione w wartości godziwej. Zakres jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. 2015, poz. 133 wraz z późniejszymi zmianami) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i okres porównawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

1.6.2 Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki

1.6.2.1 Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 01.01.2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

1.6.2.2 Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Spółka zamierza przyjąć wymienione poniżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

1.6.2.3 Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- ✚ MSSF 14 – Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – Spółki inwestycyjne: Stosowanie zwolnienia z konsolidacji, obowiązujący od 1 stycznia 2016 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – inicjatywa dotycząca ujawniania informacji, obowiązujący od 1 stycznia 2017 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSR 12 – Podatek odroczoney – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, obowiązujący od 1 stycznia 2017 r. lub później.
- ✚ MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później.
- ✚ MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później.
- ✚ MSSF 16 Leasing, obowiązujący od 1 stycznia 2019 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSSF 2 Płatności oparte na akcjach – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później.
- ✚ Zmiany do MSSF 4 – zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący od 1 stycznia 2018 r. lub później.

1.6.2.4 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

1.6.2.5 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w złotych polskich (PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

1.6.3 Opis stosowanych zasad rachunkowości

1.6.3.1 Zmiany zasad, zmiany oszacowań, błędy lat poprzednich

Zmiany zasad rachunkowości są wprowadzane tylko w następujących sytuacjach:

- Wprowadzenie zmiany ma na celu poprawę użyteczności i wiarygodności informacji o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy lub przepływy pieniężne w sprawozdaniach finansowych.
- Zmiana wynika z wymagań odpowiednich postanowień Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) lub Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Zmiany zasad rachunkowości są wprowadzane retrospektywnie tj. zaczynając od najwcześniej prezentowanego okresu aż do bieżącego okresu sprawozdawczego w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy ustalenie wpływu zmiany na poszczególne okresy lub jej łącznego wpływu jest niewykonalne w praktyce. Korekty dotyczące wcześniejszych okresów ujmuje się w pozycjach kapitału własnego.

Oszacowania niektórych pozycji sprawozdań finansowych (np. rezerw, odpisów aktualizujących, okresów użyteczności niefinansowych aktywów trwałych oraz stosowanych metod amortyzacji itp.) podlegają okresowej weryfikacji. W szczególności przesłankami do weryfikacji oszacowań są zmiany okoliczności będące podstawą dokonanych wcześniej oszacowań, uzyskanie nowych informacji oraz zdobycie doświadczeń w zakresie oceny pozycji oszacowanych. Wpływ zmian oszacowań ujmuje się w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Istotne błędy z lat poprzednich odkryte w okresach bieżących koryguje się retrospektywnie tak, jakby zostały skorygowane w okresie, w którym zostały popełnione. Korekty istotnych błędów z lat poprzednich ujmuje się w pozycjach kapitału własnego

1.6.3.2 Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walutach obcych ujmuje się początkowo w walucie funkcjonalnej, przeliczając ją według kursu wymiany walut, obowiązującego na dzień zawarcia transakcji.

Na ostatni dzień okresu sprawozdawczego Spółka stosuje do przeliczenia:

- pozycje pieniężne w walucie obcej, obejmujące posiadane przez Spółkę waluty oraz należności i zobowiązania przypadające do otrzymania lub zapłaty w ustalonej lub możliwej do ustalenia liczbie jednostek waluty, przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu wymiany natychmiastowego wykonania na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, wyrażone w walucie obcej, przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz

- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej, wyrażone w walucie obcej, przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe powstałe z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstają, z wyjątkiem pozycji pieniężnych stanowiących zabezpieczenie ryzyka walutowego, które są ujmowane zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe wynikające z rozliczanych transakcji dotyczących:

- sprzedaży wykazuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty w pozycji Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
- zakupu wykazuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty w pozycji Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych pozycji pieniężnych wykazuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty w pozycji Przychody lub koszty finansowe.

1.6.3.3 Połączenia jednostek gospodarczych

Do połączeń jednostek gospodarczych stosujemy metodę nabycia polegającą na:

- identyfikacji jednostki przejmującej,
- określeniu dnia przejęcia,
- ujęciu i wycenie możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, oraz
- ujęciu i wycenie wartości firmy lub zysku z okazjowego nabycia.

W celu ustalenia kosztu połączenia jednostek gospodarczych wszystkie aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe ujmuje się na dzień przejęcia według wartości godziwej, z wyjątkiem:

- aktywów trwałych (lub grup do zbycia), ujętych jako przeznaczone do sprzedaży na dzień przejęcia, które są wyceniane zgodnie z ogólnymi zasadami wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży
- aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu nabytych aktywów i zobowiązań przejętych w wyniku połączenia jednostek, które są wyceniane zgodnie z ogólnymi zasadami dla podatku odroczonego
- aktywów i zobowiązań dotyczących świadczeń pracowniczych jednostki przejmowanej, które są wyceniane zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 19 Świadczenia pracownicze

1.6.3.4 Segmenty operacyjne

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności.

W związku z tym może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi segmentami).

Dla każdego segmentu można wyodrębnić:

- przychody ze sprzedaży (w tym przychody z transakcji do innych segmentów)

- koszty sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami,

które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Ceny stosowane w transakcjach pomiędzy segmentami odpowiadają cenom rynkowym.

W ramach kosztów segmentu nie ujmuje się:

- ogólnych kosztów administracyjnych oraz innych kosztów powstających na poziomie Grupy jako całości, chyba że koszty te dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki,
- przychodów ani kosztów finansowych, a w szczególności:
 - odsetek, łącznie z odsetkami z tytułu zaliczek lub pożyczek uzyskanych od innych segmentów,
 - strat na sprzedaży inwestycji lub strat poniesionych na skutek wygaśnięcia zadłużenia
 - podatku dochodowego

Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bo odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów. Aktywa i pasywa są przypisane do segmentów w sprawozdaniach skonsolidowanych Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory.

Spółka przyjęła za podstawowy podział branżowy na segmenty:

- ✚ Segment A – Utrzymanie ruchu,
- ✚ Segment B – Remont urządzeń i aparatury,
- ✚ Segment C - Obróbka skrawaniem,
- ✚ Segment D - Roboty budowlano-montażowe,
- ✚ Segment E – Pozostałe.

1.6.3.5 Przychody ze sprzedaży

Za przychody ze sprzedaży uznaje się przychody dotyczące podstawowej Spółki, które mają charakter powtarzalny (nie są incydentalne).

1.6.3.5.1 Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów

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

- znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do przedmiotu transakcji zostały przekazane nabywcy,
- Grupa Kapitałowa lub jej jednostki przestały być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami lub usługami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa lub jej jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej z tytułu dostarczonych wyrobów, usług, towarów i materiałów, pomniejszonej o udzielone rabaty oraz o podatek od towarów i usług oraz koryguje się o zyski lub straty z tytułu różnic kursowych dotyczących rozliczania sprzedaży.

1.6.3.5.2 Przychody ze sprzedaży usług długoterminowych

Przychody i koszty dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi określonego w procentach, odzwierciedlającego stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów całkowitych, jeżeli:

- wynik z transakcji można wiarygodnie wycenić poprzez ustalenie łącznej kwoty przychodów z umowy dotyczącej usługi oraz łącznej kwoty kosztów usług
- stopień realizacji umowy można wiarygodnie określić.
- Jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z umowy dotyczącej tych usług.

Jeżeli nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody rozpoznaje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka ocenia stopień realizacji trwających umów zgodnie z MSR 11. Stopień zaawansowania mierzony jest tzw. metodą kosztową tj. jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktów, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Spółka odstępuje od tej zasady w przypadku, gdy wartość pojedynczego kontraktu nie przekracza 100.000 złotych, z zastrzeżeniem, że łączna wartość takich kontraktów nie przekracza 150.000 złotych.

Koszty związane z umową o usługi, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty przekroczą przychody wynikające z umowy, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

1.6.3.6 Koszty

Do kosztów działalności operacyjnej zalicza się koszty dotyczące podstawowej działalności Spółki, które mają charakter powtarzalny (nie są incydentalne). W szczególności są to koszty pozyskania zasobów, ich przetworzenia i dystrybucji i odpisy aktualizujące zapasy.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt własny sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług, w tym usług działalności pomocniczej oraz koryguje się o zyski lub straty z tytułu różnic kursowych dotyczących rozliczania zakupów. Koszty własne sprzedanych wyrobów i usług ustala się w wysokości kosztów bezpośrednio z nimi związanych oraz uzasadnionej części kosztów pośrednich.

Do kosztów sprzedaży zalicza się koszty pośrednictwa w sprzedaży, dystrybucji, reklamy i promocji oraz odpisy aktualizujące należności.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką.

1.6.3.7 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne zawierają w szczególności:

- zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (w tym ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych)
- nadwyżki otrzymanych dotacji ponad wartość odpowiednich kosztów,
- nadwyżki i nieodpłatnie otrzymane składniki majątkowe,
- rozwiązania niektórych rezerw,
- zasądzone kary na korzyść Spółki,
- otrzymane odszkodowania i zwrot opłat sądowych,
- przychody z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

W skład pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- straty z tytułu likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (w tym ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych),
- niedobory i nieodpłatne przekazania składników majątku,
- opłaty sądowe i koszty egzekucji,
- kary umowne i za nieprzestrzeganie przepisów,
- odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach sprzedaży, koszcie wytworzenia sprzedanych produktów i w kosztach finansowych),
- zapłacone odszkodowania,
- utworzenie niektórych rezerw,
- odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych,
- skutki wyceny nieruchomości inwestycyjnych

1.6.3.8 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe zawierają w szczególności:

- zyski ze sprzedaży aktywów finansowych,
- otrzymane dywidendy,
- odsetki z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych i udzielonych pożyczek,
- wzrost wartości aktywów finansowych
- *nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi*

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

- straty ze sprzedaży aktywów finansowych (wraz z kosztami sprzedaży),
- utratę wartości aktywów finansowych,
- koszty odsetek od papierów wartościowych, leasingu finansowego, kredytów i pożyczek
- prowizje od kredytów, pożyczek i gwarancji oraz koszty dodatkowe poniesione bezpośrednio w związku z nabyciem, emisją lub zbyciem aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych
- *nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi*

1.6.3.9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych stanowi kwota ustalona zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi, naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy za bieżący i poprzednie okresy sprawozdawcze ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie należnej do zapłaty. Jeżeli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Skutki zmian aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego ujmuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Wartość podatkowa jest ustalana odpowiednio do przewidywanego sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia rezerw.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot pomniejszających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość księgowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona. Ujemne różnice przejściowe powstają, gdy wartość księgowa składnika aktywów jest niższa niż jego wartość podatkowa albo wartość księgowa składnika zobowiązań jest wyższa niż jego wartość podatkowa. Ujemne różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętymi w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Dodatnie różnice przejściowe powodują powstanie kwot zwiększających podstawę opodatkowania w przyszłych okresach, gdy wartość księgowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona. Dodatnie różnice przejściowe powstają, gdy wartość księgowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość podatkowa albo wartość księgowa składnika zobowiązań jest niższa niż jego wartość podatkowa. Dodatnie różnice przejściowe mogą również powstawać w związku z pozycjami nieujętymi w księgach jako aktywa lub zobowiązania.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ustala wysokość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, uwzględniając stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego, posługując się w tym celu stawkami, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę przepisy i stawki podatkowe wynikające z ogłoszonych aktów prawnych.

Spółka dokonuje analizy wartości składników aktywów z tytułu podatku odroczonego pod kątem utraty wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie tworzy się dla różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na zysk (stratę) brutto, ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

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

Podatek odroczone jest ujmowany w sprawozdaniu z zysku lub straty, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym (w pozostałych całkowitych dochodach). W ostatnim przypadku podatek odroczone jest również ujmowany jako składnik pozostałych całkowitych dochodów.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w całości w aktywach trwałych lub zobowiązaniach długoterminowych w sprawozdaniach Spółki.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Przyjmuje się, że istnieje tytuł prawny, jeżeli ujmowane kwoty nakładane są przez ten sam władzę organ podatkowy i dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

1.6.3.10 Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję oblicza się poprzez jako iloraz zysku lub straty netto za dany okres, która przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej i średniej ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu oblicza się jako iloraz zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe i skorygowanej średniej ważoną liczbę akcji zwykłych. Zysk lub stratę przypadającą na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej zwiększa się o kwotę dywidend po opodatkowaniu oraz odsetek zaliczonych do danego okresu, odnoszących się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych oraz koryguje się o wszelkie inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby z zamiany rozwadniających akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych występujących w ciągu okresu to liczba akcji na początek danego okresu pomniejszoną o liczbę akcji zwykłych odkupionych i powiększoną o liczbę akcji wyemitowanych w ciągu danego okresu ważoną wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie. W praktyce stosuje się pewne racjonalne przybliżenia średniej ważonej.

Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych to średnia ważona liczba akcji zwykłych powiększona o średnią ważoną liczbę dodatkowych akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Potencjalne akcje zwykłe traktuje się jako rozwadniające wtedy i tylko wtedy, gdy ich konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk przypadający na jedną akcję lub podwyższyłaby stratę przypadającą na akcję z działalności kontynuowanej.

1.6.3.11 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują składniki majątku utrzymywane w Spółce

- w celu wykorzystania ich w procesach produkcyjnych, przy dostawach towarów, świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umów leasingu i podobnych lub w celach administracyjnych, oraz
- które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok obrotowy lub cykl operacyjny, jeżeli trwa on dłużej niż jeden rok obrotowy.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczamy zarówno:

- środki trwałe – przyjęte do użytkowania, jak i
- środki trwałe w budowie – składniki będące w trakcie procesu budowy lub dostosowania do użytkowania

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów. Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Spółka jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Bieżące koszty napraw, konserwacji i okresowych przeglądów wpływają na zysk lub stratę okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów.

Odpisy amortyzacyjne nalicza się metodą liniową począwszy od miesiąca, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania. Jako podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych przyjmuje się jego wartość początkową. Spółka przyjęła, że wartość końcowa środków trwałych jest zbliżona do zera.

Przyjęto następujące okresy użytkowania środków trwałych:

GRUPY ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Stosowane okresy użytkowania (w latach)
Budynki i lokale	10 – 50 lat
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 – 50 lat
Maszyny i urządzenia ogólne	2 – 50 lat
Maszyny i urządzenia specjalistyczne	3 – 10 lat
Urządzenia techniczne	2 – 20 lat
Środki transportu	3 – 10 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 14 lat

Grunty oraz środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Nie rzadziej niż na koniec każdego roku, Spółka weryfikuje przyjętą metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika środków trwałych. Ewentualne zmiany i korekty odpisów amortyzacyjnych dokonuje się prospektywnie.

Spółka dokonuje weryfikacji wartości księgowej rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości jeżeli zaistniały okoliczności lub zmiany wskazujące, że wartość księgowa tych składników aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Zyski lub straty powstałe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w rachunku z zysku lub straty jako różnica pomiędzy wartością godziwą uzyskanych przychodów ze sprzedaży, a wartością księgową tych aktywów w momencie ich sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania.

1.6.3.11.1 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, ujmuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego mogą składać się z:

- kosztów odsetek w wyniku zaciągnięcia kredytów, pożyczek lub emisji dłużnych papierów wartościowych wyliczonych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej
- obciążeń finansowych z tytułu umów leasingu finansowego oraz
- różnic kursowych powstających w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Inne koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu.

Przez dostosowywany składnik aktywów rozumie się składnik aktywów, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Za podstawę do aktywowania kosztów finansowych przyjmuje się nakłady inwestycyjne netto, czyli pozycje majątkowe będące w trakcie realizacji, które nie są finansowane poprzez wykorzystanie zobowiązań inwestycyjnych, lecz za pomocą innych źródeł finansowania zewnętrznego.

Górny limit dla aktywowania kosztów związanych z obsługą zadłużenia jest rzeczywista wartość poniesionych przez Spółkę kosztów finansowania zewnętrznego.

Spółka może rozpocząć aktywowanie kosztów związanych z finansowaniem działalności inwestycyjnej, jeżeli spełniono wszystkie następujące warunki:

- poniesienie nakładów inwestycyjnych,
- poniesienie kosztów związanych z obsługą zadłużenia,
- wykonanie czynności związanych z doprowadzeniem składnika aktywów do docelowego miejsca i stanu używania.

W momencie, gdy wszystkie zasadnicze działania niezbędne do dostosowania składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży zostały zakończone, należy zaprzestać aktywowania. Do tych zasadniczych działań nie zalicza się:

- dodatkowych prac wykończeniowych ani zmian na życzenie kupującego lub użytkownika
- dodatkowych prac administracyjnych

Po oddaniu składnika aktywów do użytkowania aktywowane koszty finansowania zewnętrznego, jako składnik ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów, amortyzowane są przez okres użytkowania tego składnika aktywów.

1.6.3.12 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymują w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości albo obie te korzyści łącznie. Nieruchomości ujmuje się w aktywach, pod warunkiem, że:

- jest prawdopodobne uzyskanie przez Spółkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością, oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W cenie nabycia uwzględnia się: cenę zakupu powiększoną o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu, takie jak opłaty za obsługę prawną, podatek od zakupu nieruchomości i pozostałe koszty transakcji. Kosztem wytworzenia nieruchomości we własnym zakresie jest koszt ustalony na dzień zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania, zgodnie z zasadami określonymi dla rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień sprawozdawczy kończących rok obrotowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej w uzasadnionych przypadkach na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

1.6.3.13 Wartości niematerialne

Spółka zalicza do wartości niematerialnych aktywa możliwe do zidentyfikowania, niepieniężne, i nieposiadające postaci fizycznej. Przyjmuje się, że:

- Składnik aktywów jest możliwy do zidentyfikowania, jeżeli:
 - powstaje na skutek praw wynikających z umów lub z innych tytułów prawnych, bez względu na to czy, czy prawa te są możliwe do przeniesienia lub oddzielenia od Spółki lub od innych praw i obowiązków.
 - można go oddzielić od innych pozycji aktywów Spółki i sprzedać, przenieść, udzielić na niego licencji, wynająć lub wymienić, osobno albo razem z innym możliwym do zidentyfikowania składnikiem aktywów lub zobowiązaniem niezależnie od tego, czy Spółka zamierza tak uczynić.

Składnik wartości niematerialnych są ujmowane tylko wtedy i tylko wtedy, gdy:

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

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- posiadanie wystarczających zasobów niezbędnych do ukończenia prac rozwojowych tak, aby składnik wartości niematerialnych nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, a w szczególności:
 - istnienie rynku na wyroby powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub jego użyteczność, jeżeli składnik ma być użytkowany przez Spółkę,
 - dostępność zasobów, które posłużą użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Jeżeli powyższe warunki nie są spełnione, to nakłady na nabycie lub wytworzenie we własnym zakresie składnika wartości niematerialnych powstałego w wyniku prac rozwojowych ujmuje się jako koszt w momencie ich poniesienia. Jeżeli dany składnik został przejęty w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, stanowi on część wartości firmy ujmowanej na dzień przejęcia.

Wartości niematerialne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów. Składniki wartości niematerialnych, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia jednostek gospodarczych początkowo ujmuje się według wartości godziwej.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów.

Odpisy amortyzacyjne nalicza się metodą liniową począwszy od miesiąca w których składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania. Jako podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych przyjmuje się jego wartość początkową. Grupa kapitałowa i jej jednostki przyjęły, że wartość końcowa wartości niematerialnych jest bliska zeru.

Przyjęto następujące okresy użytkowania wartości niematerialnych:

Licencje na oprogramowanie	3 -5 lat
Inne wartości niematerialne	2-10 lat

Nie rzadziej niż na koniec każdego roku, Spółka weryfikuje przyjętą metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika wartości niematerialnych. Ewentualne zmiany i korekty odpisów amortyzacyjnych dokonuje się prospektywnie.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od tych wartości niematerialnych, ale na koniec każdego roku obrotowego dokonują weryfikacji ich wartości księgowej pod kątem utraty wartości oraz analizują czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony.

1.6.3.14 Prawa wieczystego użytkowania gruntów

Początkowo ujmuje się nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów według ceny nabycia. Na koniec okresu sprawozdawczego, prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenia się w wartości księgowej netto, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości narastająco.

Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności wynoszą od 76 do 86 lat.

Prawa wieczystego użytkowania gruntów są prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

1.6.3.15 Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź niewchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5), ujmuje się po koszcie z uwzględnieniem odpisów dotyczących utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź niewchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5), ujmuje się zgodnie z metodą praw własności.

1.6.3.16 Utrata wartości aktywów

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje przeglądu składników aktywów i ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku wystąpienia takich przesłanek, Spółka przeprowadza test na utratę wartości, szacując wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wartością wyższą z:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, którą określa się jako cenę sprzedaży składnika aktywów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny, po potrąceniu kosztów zbycia.
- wartości użytkowej składnika, którą określa się w szacunkowej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych określa się przy zastosowaniu stopy procentowej, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (ośrodków wypracowujących środki pieniężne).

Do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne przypisuje się:

- wartość firmy, jeżeli można założyć, że ośrodek uzyskał korzyści z tytułu synergii powstałej w wyniku połączenia z inną jednostką,
- aktywa wspólne, jeżeli można znaleźć rozsądne i spójne zasady takiego przypisania.

W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości księgowej składnika aktywów na koniec okresu sprawozdawczego, przeprowadza się testy pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Te testy sprawdzające są przeprowadzane także raz w roku do wartości firmy i do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności.

Jeżeli wartość księgowa netto składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, to Spółka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie nadwyżki wartości księgowej nad wartością odzyskiwalną.

Tak ustalone odpisy aktualizujące obniżają wartość księgową składnika, którego dotyczą i ujmowane są w wyniku finansowym okresie sprawozdawczego. Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości uprzednio ujętych nadwyżek z przeszacowania w tym kapitale, a różnica (jeżeli występuje) jest ujmowana w wyniku finansowym okresie sprawozdawczego.

W przypadku wystąpienia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, odpis ten rozlicza się w sposób następujący:

- w pierwszej kolejności obniża się wartość firmy, która została przypisana do ośrodka,
- następnie, obniża się wartość innych aktywów przypisanych do ośrodka, proporcjonalnie do udziału wartości księgowej netto każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka.

Kwoty poprzednio ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu częściowo lub w całości w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Przesłanki wskazujące na potrzebę odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w dużej mierze odzwierciedlają przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w okresach poprzednich.

Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących ujmuje się jako przychód okresu sprawozdawczego za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżek. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w stosunku do wartości firmy nie są odwracane.

1.6.3.17 Instrumenty finansowe

Za instrument finansowy uznaje się każdy kontrakt, który powoduje powstanie składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

1.6.3.17.1 Ujmowanie i wyłączenie aktywów i zobowiązań finansowych

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli:

- prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych wynikające z umowy wygasły lub
- składnik aktywów finansowych został przeniesiony na inną jednostkę.

Spółka wyłącza – w całości lub częściowo - zobowiązanie finansowe ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli obowiązek określony w umowie został albo wypełniony, albo umorzony, albo wygasł.

Spółka zalicza się do aktywów bieżących wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz inne aktywa finansowe o dacie zapadalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe o dacie zapadalności powyżej 12 miesięcy, inne niż należności z tytułu dostaw i usług, zalicza się do aktywów trwałych.

1.6.3.17.2 Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w wartości godziwej.

W przypadku składników aktywów lub zobowiązania finansowego innych niż wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycena ta jest powiększona o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Kosztami transakcji są w szczególności: opłaty i prowizje wypłacane agentom i sprzedawcom, doradcom, pośrednikom i maklerom, opłaty nakładane przez agencje regulacyjne i giełdy oraz cła i podatki, w tym podatek od czynności cywilno-prawnych.

Koszty transakcji nie obejmują natomiast premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych, kosztów finansowania, ani też wewnętrznych kosztów administracyjnych, kosztów przechowania instrumentów lub kosztów marketingu.

Po początkowym ujęciu, Spółka przypisuje aktywa finansowe do jednej z czterech kategorii:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycji utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczek i należności,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Składnik aktywów finansowych klasyfikowany jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy musi spełniać jeden z poniższych warunków:

- przy początkowym ujęciu zostały uznany za wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy
- został zaklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu, czyli:
 - został nabyte głównie w celu sprzedaży lub odkupu w bliskim terminie, lub

- o jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, lub
- o jest instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowych lub wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe:

- niebędące instrumentami pochodnymi,
- z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz
- o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa Kapitałowa i jej jednostki mają zamiar i są w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności

Pożyczki i należności to aktywa finansowe:

- niebędącymi instrumentami pochodnymi,
- z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami,
- które nie są kwotowane na aktywnym rynku

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone przez Spółkę jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu, Spółka ujmuje zobowiązania finansowe według:

- wartości godziwej przez wynik finansowy albo
- skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

1.6.3.17.3 Wycena aktywów finansowych według wartości godziwej

Spółka wycenia aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży bez pomniejszenia o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub innego zbycia tych aktywów.

Wartość godziwą aktywów finansowych jest ceną, jaką w dniu wyceny można uzyskać za sprzedaż składnika aktywów w zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku, po potrąceniu kosztów zbycia. W szczególności można tutaj przyjąć aktualną cenę kwotowań z aktywnego rynku.

W przypadku braku zarówno ważnej umowy sprzedaży, jak i aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych, określenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży opiera się na możliwie najbardziej wiarygodnych informacjach, którymi Spółka dysponuje na dzień sprawozdawczy, dotyczących przeprowadzonych na warunkach rynkowych transakcji, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Ustalając te wartości, Spółka analizuje wyniki niedawnych transakcji, których przedmiotem były podobne aktywa z tego samego sektora gospodarki. Wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży nie odzwierciedla sprzedaży pod przymusem, chyba, że kierownictwo zmuszone jest do przeprowadzenia natychmiastowej sprzedaży.

Spółka wycenia inwestycje w udziały i akcje nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczane podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Skutki wyceny składnika aktywów finansowych wycenianego według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty.

Skutki wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, które ujmuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty.

1.6.3.17.4 Wycena aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i po uwzględnieniu odpisów aktualizujących, z wyjątkiem:

- należności długoterminowych z tytułu dostaw i usług zatrzymanych tytułem gwarancji należytego wykonania umów, z uwagi na zamiar odzyskania zatrzymanych kwot w jak najkrótszym czasie po przedstawieniu klientom gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych na wymagany okres gwarancyjny.
- należności krótkoterminowe i inwestycje krótkoterminowych (lokat) z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu dla których różnica między wartością godziwą należnej zapłaty, a skorygowaną ceną nabycia są nieistotne.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym – do księgowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

W przypadku dłużnych instrumentów finansowych, odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty.

1.6.3.17.5 Wycena zobowiązań finansowych według wartości godziwej

Spółka wycenia zobowiązania finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (obejmujące w szczególności instrumenty pochodne niestanowiące instrumentów zabezpieczających), na ostatni dzień okresu sprawozdawczego lub inny moment po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Wybrane zobowiązania finansowe mogą być zaklasyfikowane jako wycenione w wartości godziwej wycenianej przez wynik finansowy już w momencie początkowego ujęcia, jeżeli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych to cena, jaką w dniu wyceny można zapłacić za przekazanie zobowiązania z zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku.

1.6.3.17.6 Wycena zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu

Pozostałe zobowiązania finansowe są na dzień sprawozdawczy wyceniane metodą skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka przyjmuje za możliwe odstępstwo od tej zasady, jeżeli skutki tego odstępstwa nie są istotne.

Umowy gwarancji finansowych, które zobowiązujące Spółkę (wystawcę) do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego,

niezakwalifikowane jako zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wyższej wartości:

- ustalonej zgodnie z zasadami wyceny rezerw,
- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne

1.6.3.17.7 Przekwalifikowania

Nie dokonuje się przekwalifikowania instrumentu finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli przy początkowym ujęciu instrument finansowy został wyznaczony przez Grupę kapitałową (lub jej jednostki) jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Można dokonać przekwalifikowania danego składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jedynie w wyjątkowych okolicznościach:

- jeżeli składnik aktywów finansowych nie jest już utrzymywany w celu sprzedaży lub odkupienia go w bliskim terminie (nawet jeżeli taki był początkowy zamiar przy jego nabyciu),
- W przypadku pożyczek i należności (jeżeli przy początkowym ujęciu składnik aktywów finansowych nie musiał być sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu) - jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej ma zamiar i możliwość utrzymać składnik aktywów finansowych w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu jego wymagalności.

1.6.3.17.8 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Do istotnych obiektywnych dowodów zalicza się przede wszystkim:

- poważne problemy finansowe dłużnika, (np. stan likwidacji, upadłości, postępowanie ugodowe, układowe, oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego)
- wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi,
- niedotrzymywanie warunków umowy (np. kwestionowanie spłaty lub opóźnienia w spłatach)
- wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego,
- utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego (udziału lub akcji) poniżej poziomu kosztu, w tym:
 - w przypadku akcji kwotowanych za obiektywne dowody uznaje się obniżenie kursu giełdowego trwające 6 miesięcy

Jeśli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością księgową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie, w tym: odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w kosztach sprzedaży.

Jeżeli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się i ujmuje w zysku lub stracie okresu.

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

Dla uproszczenia, przyjęto że na koniec każdego roku obrotowego należności wątpliwe nie przekraczające 50 złotych oraz te, o wartości ponad 50 złotych, których koszt windykacji, w wyniku analizy przeprowadzonej przez Spółkę jest wyższy od wartości należności, podlegają odpisaniu w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, przy czym odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w ciężar kosztów sprzedaży.

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to łączne dotychczasowe straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zyskach lub stratach – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w sprawozdaniu z zysku lub straty.

Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w zysku lub stracie, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie a dotyczące instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępny do sprzedaży podlegają odwróceniu w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami (nie są ujmowane w wyniku finansowym).

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Ustalone w ten sposób straty z tytułu utraty wartości nie poddają się odwróceniu.

1.6.3.17.9 Wbudowane instrumenty pochodne

Do instrumentów pochodnych zaliczamy instrumenty finansowe spełniające poniższe warunki:

- ich wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny instrumentu finansowego, ceny towaru, kursu walutowego, indeksu ceny lub stóp, ratingu kredytowego lub indeksu kredytowego czy też innej zmiennej, przy założeniu, że w przypadku zmiennej niefinansowej, zmienna ta nie jest specyficzna dla strony umowy,
- nie wymagają żadnej początkowej inwestycji netto lub wymagają początkowej inwestycji netto mniejszej niż dla innych rodzajów umów, dla których oczekuje się podobnych reakcji na zmiany czynników rynkowych oraz
- ich rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Jeżeli Spółka zawarła umowę stanowiącą instrument hybrydowy (łączny), którego składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, to oddzielają go od umowy zasadniczej i ujmują jako samodzielny instrument pochodny, zgodnie z zasadami określonymi dla inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli instrument ten spełnia wszystkie poniższe warunki:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej,

- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny, spełniałby definicję instrumentu pochodnego, oraz
- hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w sprawozdaniu z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielany).

W momencie zawarcia umowy stanowiącej instrument hybrydowy (łączny), Spółka ocenia konieczność oddzielenia wbudowanego instrumentu pochodnego od umowy zasadniczej i ujmowania go jako instrumentu pochodnego. Ponowna ocena dokonywana jest tylko wtedy, gdy do umowy (instrumentu łącznego) wprowadzane są w terminie późniejszym zmiany w znaczący sposób modyfikujące przepływy pieniężne wymagane umową.

1.6.3.17.10 Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że ich wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Spółkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na zysk lub stratę,
- efektywność zabezpieczenia można ocenić wiarygodnie,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Jeżeli Spółka wydzieliła z umowy zasadniczej wbudowany instrument pochodny, nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych dotyczących ryzyka związanego z tym instrumentem.

Ocena efektywności zabezpieczenia jest dokonywana po raz pierwszy w momencie ustanowienia zabezpieczenia oraz w okresach późniejszych, przynajmniej na każdy dzień sprawozdawczy, przy zastosowaniu metod statystycznych. Zabezpieczenie uznaje się za efektywne, jeżeli rzeczywiste poziomy zabezpieczenia mieszczą się w przedziale *od 80% do 120%*.

Zabezpieczenie ryzyka zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania to zabezpieczenie przed ryzykiem uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania albo wydzielonej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na zysk lub stratę. Za uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie Spółka przyjmuje wiążące porozumienie dotyczące wymiany ustalonej ilości zasobów, po ustalonej cenie, w ustalonym terminie lub terminach.

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, Spółka:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w sprawozdaniu z zysku lub straty, oraz
- koryguje wartość księgową pozycji zabezpieczanej o zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i ujmuje je w zysku lub stracie (również w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki wyceny odnoszone są w inne całkowite dochody).

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej następuje w sytuacjach:

- wygaśnięcia, sprzedaży, rozwiązania lub wykonania instrumentu zabezpieczającego (zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez Spółkę),
- unieważnienia powiązania zabezpieczającego przez Spółkę,
- kryteria rachunkowości zabezpieczeń przestają być spełnione

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ma na celu zmniejszenie ryzyka zmienności przepływów pieniężnych, dotyczącego konkretnego rodzaju ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Planowana transakcja jest to niewiążąca, lecz przewidywana przyszła transakcja.

W razie stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, natomiast
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeżeli na skutek zabezpieczanej planowanej transakcji zostaną rozpoznane składniki aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do zysku lub straty w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeżeli oczekuje się, że całość lub część strat ujętych w pozostałych całkowitych dochodach nie będzie odzyskana w przyszłych okresach, to należy ująć przewidywaną kwotę nieodzyskiwalną w zysku lub stracie.

Jeżeli na skutek zabezpieczanej planowanej transakcji zostaną rozpoznane składniki aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, wyłącza się związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i ujmuje je jako składnik początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeżeli na skutek zabezpieczanej planowanej transakcji zostaną rozpoznane przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów, materiałów lub usług, wyłącza się związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i koryguje powyższe przychody.

Zaprzestanie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych następuje w sytuacjach:

- wygaśnięcia, sprzedaży, rozwiązania lub wykonania instrumentu zabezpieczającego – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,

- braku szans na realizację planowanej transakcji, wobec tego wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody ujmuje się w zysku lub stracie,
- unieważnienia powiązania zabezpieczającego – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji innych całkowitych dochodów, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji lub do momentu, kiedy zaprzestanie się oczekiwać jej realizacji.
- zaprzestania spełniania kryteriów rachunkowości zabezpieczeń – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym odnoszone w inne całkowite dochody, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji,

Zabezpieczenie ryzyka walutowego związanego z uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem można traktować jako zabezpieczenie wartości godziwej lub jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

1.6.3.18 Wartość godziwa

Wartością godziwą składnika aktywów lub zobowiązania jest cena, jaką można uzyskać w aktualnych warunkach rynkowych na dzień wyceny za sprzedaż składnika aktywów albo zapłacić za przekazanie zobowiązania lub instrumentu kapitałowego w zwykłej transakcji pomiędzy uczestnikami rynku.

Ustalenie wartości godziwej opiera się na założeniu, że:

- transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się na rynku głównym, odpowiednim dla danych aktywów lub zobowiązań, a w przypadku braku rynku głównego - na najbardziej korzystnym rynku.
- uczestnikiem rynku jest podmiot, który w zwykłej transakcji działa w swoim najlepszym interesie gospodarczym.
- cena pochodzi z głównego rynku, a w przypadku braku głównego rynku - z rynku najbardziej korzystnego dla jednostki (niezależnie od tego, czy cena została określona bezpośrednio, czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny). Do wyceny wartości godziwej nie można użyć więc ceny ustalonej pod presją lub przymusem gospodarczym.
- wycena niefinansowych składników aktywów powinna uwzględniać ich zdolność do generowania korzyści ekonomicznych - w wyniku ich najlepszego możliwego wykorzystania - dla użytkownika tych składników. Najlepsze użytkowanie składnika aktywów to takie, które jest fizycznie i finansowo wykonalne oraz prawnie dopuszczalne.
- w przypadku wyceny w wartości godziwej zobowiązań Spółka powinna uwzględnić ocenę ryzyka niewywiązania się z obowiązku, które nie ogranicza się jedynie do własnego ryzyka kredytowego.

W przypadku braku bezpośrednio obserwowanych danych wejściowych, tj. cen notowanych (nieskorygowanych) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których Spółka ma dostęp w dniu wyceny, wartość godziwą ustala się w oparciu o skorygowane bezpośrednio obserwowalne dane wejściowe.

Skorygowane dane wejściowe obejmują:

- ceny podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach aktywnych;
- ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach, które nie są aktywne;
- dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania;

- dane wejściowe potwierdzone przez rynek, tj. dane wywodzące się głównie z obserwowalnych danych rynkowych lub potwierdzone przez takie dane poprzez korelację lub w inny sposób.

Jeżeli obserwowalne (pośrednio lub bezpośrednio) dane wejściowe są niedostępne, wartość godziwą ustala się na podstawie opracowanych przez Spółkę nieobserwowalnych danych wejściowych przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny, takich jak podejście dochodowe lub podejście rynkowe, przy założeniu, że korzysta się w maksymalnym stopniu z obserwowalnych danych wejściowych i w minimalnym stopniu z nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność Spółki do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak najkorzystniejsze wykorzystanie danego składnika aktywów.

Wartość godziwa zobowiązania odzwierciedla skutek ryzyka niewykonania świadczenia. Ryzyko niewykonania świadczenia obejmuje własne ryzyko kredytowe Spółki, lecz nie musi się do niego ograniczać. Wyceniając wartość godziwą zobowiązania, Spółka uwzględnia skutek swojego ryzyka kredytowego (zdolności kredytowej) i wszystkie inne czynniki, które mogłyby mieć wpływ na prawdopodobieństwo, że obowiązek nie zostanie wypełniony.

Aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub nie są wyceniane według wartości godziwej, lecz informacje o ich wartości godziwej są ujawniane, Spółka klasyfikuje według hierarchii wartości godziwej na trzech poziomach danych wejściowych w zależności od oceny ich dostępności:

- dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na rynkach aktywnych za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny;
- dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio;
- dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeżeli dane wejściowe stosowane do wyceny wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania mogą zostać sklasyfikowane na różnych poziomach hierarchii wartości godziwej, to wycena wartości godziwej zostaje sklasyfikowana w całości na tym samym poziomie hierarchii wartości godziwej jako dane wejściowe z najniższego poziomu, który jest znaczący dla całej wyceny.

1.6.3.19 Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku podstawowej działalności gospodarczej, lub
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż, lub
- materiały i surowce przeznaczonych do zużycia lub przerobu w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Do zapasów zalicza się wyroby gotowe, półprodukty i produkty (roboty) w toku, towary i materiały.

1.6.3.19.1 Wyroby gotowe, półprodukty i produkty (roboty) w toku

W momencie początkowego ujęcia wyroby gotowe, półprodukty i produkty (roboty) w toku wycenia się według kosztu wytworzenia. Na koszt wytworzenia półproduktów, produktów (robót) w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak materiały bezpośrednio, robocizna

bezpośrednia przypadające na okres ich wytworzenia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, ustalone dla normalnego poziomu produkcji.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów:

- nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzeniem zapasów do postaci i miejsca, w jakich się znajdują w momencie wyceny,
- magazynowania wyrobów, półproduktów i produktów w toku, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- kosztów sprzedaży.

Na koniec okresu sprawozdawczego wyroby gotowe, półprodukty i produkty (roboty) w toku wycenia się według kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Rozchody wyrobów gotowych, półproduktów i produktów w toku ujmuje się przy wykorzystaniu metody FIFO („Pierwszy przyszło, pierwsze wyszło”).

1.6.3.19.2 Towary i materiały

W momencie początkowego ujęcia towary i materiały wycenia się w cenie nabycia.

Na koniec okresu sprawozdawczego towary i materiały wycenia się w cenie nabycia nie wyższych jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

W przypadku materiałów, jeżeli cena zakupu nie odbiega istotnie od ceny nabycia, do wyceny na dzień sprawozdawczy stosuje się cenę zakupu, a koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów rozlicza się na poszczególne zlecenia produkcyjne.

Rozchody towarów i materiałów ujmuje się przy wykorzystaniu metody FIFO („Pierwszy przyszło, pierwsze wyszło”).

Spółka ocenia na bieżąco, czy wartość zapasów nie jest niższa niż ceny sprzedaży netto możliwe do uzyskania. Przesłankami wskazującymi na możliwość utraty wartości zapasów jest m.in. utrata ich cech użytkowych oraz przydatności.

W takich sytuacjach Spółka tworzy odpisy aktualizujące, w celu doprowadzenia wartości księgowej zapasów do poziomu cen netto możliwych do odzyskania. Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmuje się kosztu wytworzenia sprzedanych produktów.

Jeżeli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się i ujmuje jako zmniejszenie kosztu wytworzenia sprzedanych produktów.

Wartości materiałów przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji nie odpisuje się poniżej ceny nabycia lub sprzedaży, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości kosztu wytworzenia lub powyżej kosztu wytworzenia. Jeżeli jednak spadek cen materiałów wskazuje na to, że koszt wytworzenia wyrobów będzie wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, wartość materiałów odpisuje się do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

1.6.3.20 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują środki w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych zalicza się krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Środki pieniężne w walucie funkcjonalnej są wyceniane według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w jednostkach mających siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej ujmuje się początkowo według kursu wymiany walut, obowiązującego na dzień zawarcia transakcji, a na dzień sprawozdawczy przelicza się na walutę funkcjonalną według średniego kursu wymiany walut Narodowego Banku Polskiego obowiązującego na ten dzień.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych w jednostkach zagranicznych ujmuje się początkowo według kursu wymiany walut, obowiązującego na dzień zawarcia transakcji, a na dzień sprawozdawczy przelicza się na walutę funkcjonalną według średniego kursu wymiany walut Narodowego Banku Polskiego obowiązującego na ten dzień.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO („Pierwsze Przyszło - Pierwsze Wyszło”).

1.6.3.21 Rozliczenia międzyokresowe czynne

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywowaną kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych, których wartość została wiarygodnie określona i spowoduje w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe są prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe aktywa długoterminowe lub pozostałe aktywa krótkoterminowe.

1.6.3.22 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaliczamy aktywa, które spełniają łącznie wszystkie poniższe warunki, zaczynając od okresu sprawozdawczego, w którym te warunki zostały spełnione:

- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- transakcja jest wysoce prawdopodobna w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o sprzedaży,
- aktywa są oferowane po racjonalnej cenie w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- zmiana planu zbycia tych aktywów jest mało prawdopodobna.
- Zarząd zobowiązał się do sprzedaży
- rozpoczęto aktywne poszukiwanie nabywcy,

W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży po zakończeniu okresu sprawozdawczego, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec okresu sprawozdawczego poprzedzającego zdarzenie.

Po przekwalifikowaniu danego składnika aktywów do sprzedaży, zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych

Aktywa przeznaczone do sprzedaży (z wyłączeniem aktywów finansowych) wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Jeżeli, po dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości aktywa do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, nastąpi jej wzrost w następnych okresach sprawozdawczych, to następuje odwrócenie odpisu aktualizującego w przychody, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Powyższe zasady wyceny nie stosuje się do następujących aktywów, które są ujęte w wymienionych standardach jako oddzielne aktywa lub jako część grupy do zbycia:

- aktywa z tytułu podatku odroczonego (MSR 12 Podatek dochodowy)
- aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych (MSR 19 Świadczenia pracownicze)
- aktywa finansowe w zakresie MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- aktywa trwałe objęte MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej.

1.6.3.23 Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych Spółki w podziale na jego rodzaje i zgodnie z przepisami prawa i postanowieniami aktu założycielskiego (umową) Spółki. Kapitał własny obejmuje:

1.6.3.23.1 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy (udziałowców) i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim (umową) Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

1.6.3.23.2 Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wykazuje się w wysokości nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną akcji, pomniejszonej o koszty poniesione na przeprowadzenie emisji akcji. Koszty emisji akcji poniesione na podwyższenie kapitału podstawowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

1.6.3.23.3 Kapitał zapasowy

Kapitały zapasowy tworzone na podstawie odpisów z zysku przewidzianych postanowieniami aktu założycielskiego i umowy Spółki.

1.6.3.23.4 Kapitał rezerwow

Kapitały rezerwow tworzone na podstawie odpisów z zysku przewidzianych postanowieniami aktu założycielskiego (umowy) Spółki oraz z tytułu dopłat wspólników do kapitału.

Dopłaty bezzwrotne do kapitału lub zwrotne o niepotwierdzonym terminie zwrotu ujmuje się w kapitale własnym w jednostce otrzymującej dopłatę, a w jednostce przekazującej jako inwestycje – udziały i akcje.

Dopłaty zwrotne do kapitału ujmuje się – w zależności od tego czy data zwrotu wypada w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego - jako zobowiązania krótkoterminowe lub długoterminowe w jednostce otrzymującej dopłatę. W jednostce przekazującej dopłaty te ujmuje się początkowo jako należności krótkoterminowe lub długoterminowe, wyceniane w wartości godziwej.

1.6.3.23.5 Kapitał z aktualizacji wyceny

W kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w szczególności:

- zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- efekty przeszacowania wartości księgowej niefinansowych aktywów trwałych do wartości godziwej

1.6.3.23.6 Zyski zatrzymane

W skład zysków zatrzymanych wchodzi:

- nierozliczony zyski lub straty z lat ubiegłych,
- nierozliczony zysk lub strata wynikająca z pozostałych całkowitych dochodów lat ubiegłych,
- skutki korekt błędów poprzednich okresów,
- skutki zmian zasad rachunkowości,
- zysk lub strata bieżącego roku obrotowego,
- pozostałe całkowite dochody netto bieżącego okresu obrotowego.

W kapitałach własnych ujmuje się m.in. skutki stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynikające z wyceny i z rozliczenia instrumentów zabezpieczających spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

1.6.3.24 Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są następujące warunki:

- istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- jest prawdopodobne jest, iż wypełnienie tego obowiązku spowoduje odpływ zasobów (korzyści ekonomicznych),
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

Wartości rezerw są weryfikowane na każdy dzień sprawozdawczy oraz korygowane w celu odzwierciedlenia bieżącego szacunku zgodnego ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na takie cele, na które była pierwotnie utworzona. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu ujmuje się w ciężar kosztów finansowych przy zastosowaniu metody dyskontowania.

Spółka tworzy rezerwy na m.in.

- odroczony podatek dochodowy (opisane w nocie 1.6.3.9. pt. Podatek dochodowy)
- świadczenia pracownicze,
- ryzyko gospodarcze (w tym: roszczenia sporne)
- naprawy gwarancyjne

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

1.6.3.24.1 Rezerwa na świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń Spółki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia, jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

W oparciu o obowiązujące w jednostkach Grupy Kapitałowej Chemoservis-Dwory, regulaminy wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych.

Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nagrody jubileuszowe zalicza się do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, natomiast odprawy emerytalne zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

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

Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych odpowiadająca wartości bieżącej tych zobowiązań na koniec każdego roku sprawozdawczego jest szacowana przez niezależnego aktuarium i przeszacowywana w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość. Ujęte rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia, planowanego wzrostu poziomu wynagrodzeń i dotyczą okresu do dnia kończącego rok sprawozdawczy.

Zyski i straty aktuarialne:

- od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się (wraz z podatkiem odroczonym) w składnikach pozostałych całkowitych dochodów,
- od pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym nagród jubileuszowych, ujmuje się w sprawozdaniu z zysku lub straty.

1.6.3.24.2 Rezerwa na ryzyko gospodarcze (w tym: roszczenia sporne)

Rezerwa na ryzyko gospodarcze (w tym na roszczenia sporne) jest tworzona po uwzględnieniu wszystkich dostępnych informacji, w tym opinii niezależnych ekspertów, na dzień sprawozdawczy. Jeżeli, biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności, występowanie obowiązku dzień sprawozdawczy jest bardziej prawdopodobne niż jego brak, Spółka tworzy rezerwy (pod warunkiem, że pozostałe kryteria ujęcia rezerwy zostały spełnione).

Jeżeli występowanie obowiązku na dzień sprawozdawczy jest mało prawdopodobne, Spółka ujawnia informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych związanych z wypełnieniem tego obowiązku jest znikome.

1.6.3.24.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji dobrego wykonania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować i w wysokości porównywalnej do kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach ubiegłych.

1.6.3.25 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wpływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

W zobowiązaniach ujmuje się:

- zobowiązania z tytułu kredytów, dłużnych papierów wartościowych, pożyczek i leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania finansowe,
- pozostałe zobowiązania niefinansowe

Na dzień sprawozdawczy wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz inne zobowiązania o dacie zapadalności w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania o dacie zapadalności powyżej 12 miesięcy, inne niż zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ujmuje się jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania wycenia się na dzień sprawozdawczy według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z wyjątkiem:

- krótkoterminowych zobowiązań, które wyceniane są w kwocie wymagalnej zapłaty. Wartość księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości ich zamortyzowanego kosztu ustalanego przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.
- zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

1.6.3.26 Leasing

Na mocy umowy leasingu leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania składnika aktywów przez uzgodniony okres, w zamian za opłatę lub serię opłat. Do umów leasingu zalicza się w szczególności umowy najmu i dzierżawy zawarte na czas określony oraz umowy nazwane w kodeksie cywilnym.

Umowy przenoszące zasadnicze ryzyka i korzyści związane z przedmiotem leasingu z leasingodawcy na leasingobiorcę traktuje się jako umowy leasingu finansowego. Składnik aktywów będący przedmiotem takiej umowy zalicza się do aktywów leasingobiorcy.

Pozostałe umowy o podobnym charakterze, ale nie przenoszące zasadniczych ryzyk i korzyści związanych z przedmiotem leasingu na leasingobiorcę uznaje się za umowy leasingu operacyjnego. Przedmiot takiej umowy pozostaje nadal w majątku leasingodawcy.

Przekazanie zasadniczych ryzyk i korzyści w przypadku umowy leasingu finansowego dokonuje się poprzez:

- przekazanie prawa własności przed lub w momencie zakończenia umowy,
- określenie okresu leasingu tak, że pokrywa on większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- umożliwienie leasingobiorcy zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- ustalenie wartości bieżącej (zdyskontowanej) minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu w przybliżeniu do wartości godziwej przedmiotu leasingu,
- specjalistyczny charakter przedmiotu leasingu, który determinuje fakt, że tylko leasingobiorca może z niego skorzystać bez dokonywania w nich większych modyfikacji.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w rzeczowych aktywach trwałych lub wartościach niematerialnych z dnia rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub sumy bieżącej (zdyskontowanej) minimalnych opłat leasingowych, stanowiących bieżącą sumę opłat wnoszonych w trakcie leasingu, do których leasingodawca jest lub może być obowiązany. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji Zobowiązania długoterminowe lub krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego.

Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania. Stopa ta powinna zbliżyć się do stopy procentowej leasingu tj. stopy, przy której wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych i niegwarantowanej wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej przedmiotu leasingu oraz kosztów bezpośrednich zawarcia umowy, a jeżeli jej ustalenie nie jest możliwe, przy wukorzystaniu krańcowej stopy procentowej tj. stopy, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić na podstawie podobnej umowy leasingowej. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie zarówno stopy procentowej leasingu, jak i krańcowej stopy procentowej, to należy przyjąć stopę procentową na dzień rozpoczęcia leasingu, przy jakiej leasingobiorca musiałby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na równi z pozostałymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Zasady ustalania odpisów amortyzacyjnych i odpisów z tytułu utraty wartości przez aktywa w leasingu finansowym są spójne z zasadami stosowanymi dla aktywów będących Spółki.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego u leasingodawcy ujmowane są jako przychody ze sprzedaży wyrobów, a u leasingobiorcy jako koszty.

1.6.3.27 *Rozliczenia międzyokresowe bierne*

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który na ogół jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

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

1.6.3.28 *Dotacje państwowe*

Przez dotację państwowe rozumie się przekazanie Spółce przez rząd, instytucję lub agencję rządową, lub inny podobny organ lokalny, krajowy lub międzynarodowy środków w zamian za spełnienie przez nią w przeszłości lub przyszłości pewnych warunków związanych z jej działalnością.

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane.

Dotacje do aktywów prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i ujmuje się je w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacja, która dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jej wartość kompensuje odpowiednie koszty w momencie ich poniesienia. Nadwyżkę otrzymanej dotacji ponad wartość odpowiednich kosztów ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmuje się jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.

1.6.3.29 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, a istnienie tego obowiązku zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w sprawozdaniu finansowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome. Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na zobowiązania.

Jako aktywa warunkowe wykazuje się kwoty wynikające z przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do których jest prawdopodobne że w przyszłości skutkować będą wpływem do Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, w przypadku wystąpienia lub nie wystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki. Do aktywów warunkowych Spółka zalicza m.in. dochodzone roszczenia, kwoty otrzymanych gwarancji czy należności wekslowe.

Aktywów warunkowych nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, ponieważ może to prowadzić do ujęcia dochodu, który nigdy nie zostanie osiągnięty.

Jeżeli jednak wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny, Spółka podaje na koniec okresu sprawozdawczego w informacji dodatkowej krótki opis rodzaju aktywów warunkowych oraz, jeśli jest to wykonalne w praktyce, szacują ich skutki finansowe, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw.

Aktywa warunkowe ocenia się na bieżąco, aby upewnić się, czy sprawozdania finansowe właściwie odzwierciedlają aktualną sytuację. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych stanie się praktycznie pewne, składnik aktywów i odnośny przychód ujmuje się w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym

nastąpiła zmiana. Jeżeli prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych będzie większe niż mniejsze, Spółka ujawni informację o istnieniu warunkowego składnika aktywów.

1.6.3.30 *Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego*

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego są to zdarzenia, które mają miejsce pomiędzy dniem sprawozdawczym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji. Wyróżnia się dwa typy takich zdarzeń:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień sprawozdawczy, oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu sprawozdawczym (zdarzenia następujące po dniu sprawozdawczym niewymagające dokonania korekt).

W przypadku zdarzeń, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień sprawozdawczy, Spółka dokonuje korekty w sprawozdaniu finansowym oraz podaje okoliczności zdarzenia, które spowodowało tą korektę. Jeżeli miało miejsce zdarzenie, które wskazuje na stan zaistniały po dniu sprawozdawczym, Spółka ujawnia informację o nim w sprawozdaniu finansowym, opisując okoliczności zdarzenia i jego szacowany wpływ na składniki sprawozdań, jeżeli można go wiarygodnie wycenić.

1.6.3.31 *Transakcje z podmiotami powiązanymi*

Spółka prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży i koszty z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi.

Podmiot uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli

- a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
 - posiada udziały w jednostce dającej mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub,
 - sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem dla jednostki albo obie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tej samej strony trzeciej
- c) podmiot jest współnikiem przedsięwzięcia, w którym jednostka jest współnikiem,
- d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,
- e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) lub d),
- f) podmiot jest jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa w punktach d) lub e),
- g) podmiot jest członkiem tej samej grupy kapitałowej, co jednostka
- h) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązanym w stosunku do tej jednostki.

Spółka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna, zarówno w sposób pośredni, jak i bezpośredni.

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje i niezależnie od tego, czy te transakcje są odpłatne.

Jeżeli pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje Spółka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązаныmi oraz wszelkie informacje dotyczących transakcji i nierozliczonych sald należności i zobowiązań niezbędnych dla zrozumienia potencjalnego wpływu tego związku na sprawozdanie finansowe.

Informacje ujawniane w sprawozdaniach finansowych zawierają odrębnie dla każdej kategorii podmiotów powiązanych:

- a) kwotę transakcji,
- b) wysokość nierozliczonych sald należności i zobowiązań oraz:
 - i. ich warunki łącznie z informacją dotyczącą sposobu ich zabezpieczenia i sposobu w jaki zostaną one rozliczone,
 - ii. szczegóły dotyczące wszelkich udzielonych bądź otrzymanych gwarancji,
- c) odpisy aktualizujące należności wątpliwe,
- d) koszt ujęty w ciągu okresu sprawozdawczego dotyczący należności nieściągalnych lub wątpliwych od podmiotów powiązanych.

1.6.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych, przyjętego okresu użytkowania ekonomicznego środków trwałych oraz zobowiązań i należności warunkowych.

1.7 Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wprowadzono zmian do sprawozdań uprzednio sporządzonych i opublikowanych.

Począwszy od 2016 roku sprawozdania finansowe sporządzane są wg nowego wzoru, wprowadzającego odmienne od stosowanego w latach poprzednich grupowanie i przedstawianie informacji finansowych. Wprowadzone zmiany mają na celu poprawę czytelności sprawozdania finansowego. Dane finansowe historyczne zostały pogrupowane zgodnie z zakresami prezentowanymi w nowych notach finansowych, bez zmian ich wartości liczbowych, celem zachowania porównywalności danych finansowych przedstawionych w niniejszym sprawozdaniu.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2 NOTY O SEGMENTACH OPERACYJNYCH

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Spółki. Wyniki segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych to wyniki wygenerowane bez alokacji przychodów i kosztów finansowych oraz kosztów z tytułu podatku dochodowego. Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ocenia wyniki finansowe segmentów na podstawie wyniku z działalności operacyjnej segmentu i decyduje o przydziale zasobów.

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi i transakcje między segmentami realizowane są na warunkach rynkowych. Przychody zewnętrzne segmentu przedstawiane Zarządowi są wyceniane w sposób spójny z zastosowanym w sprawozdaniu z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów.

2.1 Przychody, koszty i wyniki finansowe segmentów operacyjnych

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU		
Przychody ze sprzedaży	17 722 433,36	17 011 589,93
Koszt własny sprzedaży	17 048 597,46	16 913 328,12
Wynik na działalności segmentu	673 835,90	98 261,81
SEGMENT B - REMONT URZĄDZEŃ I APARATURY		
Przychody ze sprzedaży	8 655 402,54	7 689 965,08
Koszt własny sprzedaży	7 991 313,59	6 999 865,24
Wynik na działalności segmentu	664 088,95	690 099,84
SEGMENT C - OBRÓBKA SKRAWANIEM		
Przychody ze sprzedaży	2 329 316,02	7 168 004,85
Koszt własny sprzedaży	2 133 458,52	5 198 616,71
Wynik na działalności segmentu	195 857,50	1 969 388,14
SEGMENT D - ROBOTY BUDOWLANO-MONTAŻOWE		
Przychody ze sprzedaży	37 991 692,14	53 234 741,60
Koszt własny sprzedaży	34 370 537,76	47 875 300,75
Wynik na działalności segmentu	3 621 154,38	5 359 440,85
SEGMENT E - POZOSTAŁE		
Przychody ze sprzedaży	942 365,89	800 176,29
Koszt własny sprzedaży	344 497,21	428 258,08
Wynik na działalności segmentu	597 868,68	371 918,21
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	633 454,33	87 636,27
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	605 713,23	0,00
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	27 741,10	87 636,27
Razem przychody	68 274 664,28	85 992 114,02
Razem koszty	62 494 117,77	77 415 368,90
Razem wynik na sprzedaży	5 780 546,51	8 576 745,12
Koszty ogólne segmentów	4 540 543,78	4 375 410,34
Pozostałe przychody operacyjne	97 188,32	72 030,21
Pozostałe koszty operacyjne	8 574,17	54 146,21
Wynik na działalności finansowej	3 144 252,67	-175 576,58
Zysk przed opodatkowaniem	4 472 869,55	4 043 642,20
Podatek dochodowy	875 615,00	749 290,00
Zysk netto	3 597 254,55	3 294 352,20

2.2 Informacje o wiodących klientach

Nazwa odbiorcy	okres sprawozdawczy		okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) %	(badany) %
	wartość sprzedaży		udział % w sprzedaży	
Klient A	32 134 547,75	48 769 156,05	47%	57%
Klient B	22 683 194,76	0,00	33%	0%
pozostali klienci	13 456 921,77	37 222 957,97	20%	43%
Razem przychody ze sprzedaży	68 274 664,28	85 992 114,02	100%	100%

3 NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z ZYSKU LUB STRATY

3.1 Przychody ze sprzedaży

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Sprzedaż krajowa:	67 638 036,55	81 394 675,56
Produkty	0,00	0,00
Usługi	67 005 272,99	81 303 908,48
Utrzymanie ruchu	17 722 433,36	17 011 589,93
Remont urządzeń i aparatury	8 655 402,54	7 689 965,08
Obróbka skrawaniem	1 698 116,02	2 570 900,63
Roboty budowlano-montażowe	37 992 382,91	53 234 745,01
Pozostałe	936 938,16	796 707,83
Towary	0,00	0,00
Materiały	633 454,33	87 636,27
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-690,77	3 130,81
Sprzedaż zagraniczna:	636 627,73	4 597 438,46
Produkty	0,00	0,00
Usługi	636 627,73	4 597 438,46
Obróbka skrawaniem	631 200,00	4 593 970,00
Pozostałe	5 427,73	3 468,46
Towary	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 274 664,28	85 992 114,02
<i>- w tym: od jednostek powiązanych</i>	<i>1 304 604,99</i>	<i>5 210 113,00</i>

3.2 Koszty działalności operacyjnej

3.2.1 Koszt własny sprzedaży

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	61 888 404,54	77 415 368,90
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	605 713,23	0,00
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 494 117,77	77 415 368,90

3.2.2 Koszty według rodzaju

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zużycie materiałów i energii	18 083 615,29	19 221 576,60
Usługi obce	27 618 006,67	38 840 840,83
Świadczenia pracownicze	18 951 850,18	21 024 348,95
Amortyzacja	714 552,36	735 907,41
Podatki i opłaty	866 573,44	845 407,88
Pozostałe	1 176 695,28	881 881,12
Koszty rodzajowe	67 411 293,22	81 549 962,79
Odpisy aktualizujące należności	0,00	770,20
Odpisy aktualizujące zapasy	9 608,23	-3 913,42
Zmiana stanu zapasów	-712 194,37	380 255,73
Świadczenia na własne potrzeby	-99 288,91	-114 445,30
Koszty operacyjne	66 609 418,17	81 812 630,00
Koszty sprzedaży	-864 356,09	-940 562,99
Koszty ogólnego zarządu	-3 676 187,69	-3 434 847,35
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	62 068 874,39	77 437 219,66
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	605 713,23	0,00
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	180 469,85	21 850,76
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62 494 117,77	77 415 368,90

3.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Wynagrodzenia	14 894 948,04	17 018 629,17
Przyszłe świadczenia	0,00	0,00
Ubezpieczenia społeczne	2 788 053,78	2 982 375,46
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 268 848,36	1 023 344,32
Koszty świadczeń pracowniczych	18 951 850,18	21 024 348,95

3.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

3.3.1 Pozostałe przychody operacyjne

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 216,67
Odwrocenie rezerw	0,00	50 000,00
Refakturowanie	7 200,00	0,00
Kary i odszkodowania	7 708,24	9 030,27
otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	3 772,24	1 050,92
zwrot zasądzonych kosztów sądowych, opłat komorniczych, opłat sądowych	3 886,00	7 979,35
kary umowne	50,00	0,00
Nadwyżki inwentaryzacyjne	88,43	177,25
Wynagrodzenie płatnika	3 876,00	4 633,00
Sprzedaż złomu	78 066,16	0,00
Zwrot zabezpieczeń objętych odpisem aktualizującym	0,00	5 826,41
Pozostałe	249,49	146,61
Pozostałe przychody operacyjne	97 188,32	72 030,21

3.3.2 Pozostałe koszty operacyjne

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	4 072,24	0,00
naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	3 772,24	0,00
kary umowne	300,00	0,00
Koszty sądowe	4 077,00	6 480,00
Koszty komornicze	135,58	63,44
Nieumorzona część zlikwidowanych środków trwałych	77,18	5 838,95
Darowizny	0,00	700,00
Należności spisane w koszty	0,00	40 473,05
Niedobory inwentaryzacyjne	196,56	467,20
Pozostałe	15,61	123,57
Pozostałe koszty operacyjne	8 574,17	54 146,21

3.4 Przychody i koszty finansowe netto

3.4.1 Przychody finansowe

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Odsetki	1 113 762,16	390 577,79
Z tytułu udzielonych pożyczek	1 097 066,30	185 781,31
<i>od jednostek powiązanych</i>	1 097 066,30	173 331,72
<i>od pozostałych jednostek</i>	0,00	12 449,59
Pozostałe odsetki	16 695,86	204 796,48
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	162 465,73
<i>od pozostałych jednostek</i>	16 695,86	42 330,75
odsetki od środków na lokatach bankowych	13 464,39	32 291,54
odsetki od środków na rachunkach bankowych	1,27	7,71
odsetki od wadium	165,52	10 031,50
odsetki za nieterminowe regulowanie należności	3 064,68	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi*	0,00	98 102,84
Dywidendy	1 394 043,83	568 860,00
<i>od jednostek zależnych</i>	1 435 567,80	573 420,00
zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-41 523,97	-4 560,00
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	3 511 140,00	0,00
<i>od jednostek powiązanych</i>	2 811 440,00	0,00
<i>od pozostałych jednostek</i>	699 700,00	0,00
Wynik na transakcji sprzedaży wierzytelności	26 607,95	0,00
Wynagrodzenie za poręczenia finansowe	47 619,35	78 000,00
Przychody finansowe	6 093 173,29	1 135 540,63

3.4.2 Koszty finansowe

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Odsetki	1 890 424,92	790 551,33
Z tytułu kredytów	181 629,03	230 826,59
Z tytułu pożyczek	54 542,13	0,00
<i>od jednostek powiązanych</i>	42 092,54	0,00
<i>od pozostałych jednostek</i>	12 449,59	0,00
Pozostałe odsetki	1 654 253,76	559 724,74
<i>od pozostałych jednostek</i>	1 654 253,76	559 724,74
leasing finansowy	19 949,78	29 381,01
odsetki od obligacji zapłacone	1 633 376,59	528 000,00
odsetki od zobowiązań handlowych zapłacone	1 530,16	797,42
odsetki od zobowiązań handlowych niezapłacone	-605,77	1 507,31
odsetki od zobowiązań podatkowych zapłacone	3,00	39,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	40 576,53	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów długoterminowych - nieruchomości inwestycyjne	320 064,75	0,00
Wycena wyemitowanych papierów dłużnych według skorygowanej ceny nabycia	222 214,99	91 783,73
Prowizja od kredytu bankowego, opłaty manipulacyjne, koszty uruchomienia kredytu	38 689,35	32 555,83
Prowizja od pożyczki	2 070,00	0,00
Koszty nabycia udziałów w jednostkach powiązanych	50 096,00	50 000,00
Koszty emisji dłużnych papierów wartościowych	210 839,50	343 743,12
Koszty usług maklerskich	16 717,50	0,00
Koszty cesji wierzytelności	0,00	2 460,00
Koszty ustanowienia zabezpieczenia emisji obligacji serii B	156 887,00	0,00
Pozostałe	340,08	23,20
Koszty finansowe	2 948 920,62	1 311 117,21

3.5 Podatek dochodowy

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Obciążenia podatkowe ujęte w sprawozdaniu z zysku lub straty	875 615,00	749 290,00
Podatek dochodowy bieżący	27 892,00	840 941,00
Podatek odroczony	847 723,00	-91 651,00
Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	30 623,00	-722,00
Instrumenty zabezpieczające	0,00	0,00
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne	30 623,00	-722,00
Podatek dochodowy	906 238,00	748 568,00

3.5.1 Podatek dochodowy bieżący

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	4 472 869,55	4 043 642,20
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 249 329,15	8 023 302,47
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	2 711 316,53	5 815 692,01
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	12 202 285,82	2 206 686,30
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	338 206,07	381 441,36
Odliczenie od dochodu (strata podatkowa, darowizny)	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	146 802,00	4 426 007,00
Podatek dochodowy bieżący (19%)	27 892,00	840 941,00
Odliczenia od podatku (podatek od dywidendy)	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący do zapłaty	27 892,00	840 941,00
Zamiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-725 121,00	-737 059,00
Zamiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 572 844,00	645 408,00
Podatek dochodowy odroczony	847 723,00	-91 651,00
Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wykazany w sprawozdaniu z zysku lub straty	875 615,00	749 290,00

3.5.2 Różnice pomiędzy kwotą podatku wykazanego w sprawozdaniu z zysku lub straty a kwotą obliczoną według stawki od zysku przed opodatkowaniem

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem wynikający ze sprawozdania z zysku lub straty	4 472 869,55	4 043 642,20
Obowiązująca stawka podatku	19%	19%
Podatek dochodowy wyliczony według obowiązującej stawki podatku	849 845,00	768 292,00
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 432 222,40	419 445,99
- przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-2 254 175,15	-346 796,54
- inne korekty	847 722,75	-91 651,45
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysku lub straty	875 615,00	749 290,00
Efektywna stawka podatku	20%	19%

3.5.3 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Początek okresu		Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty		Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach		Koniec okresu
	01.01.2016		zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	96 848,00	1 826,00	93 653,00	0,00	0,00	5 021,00	
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	299 510,00	233 559,00	422 933,00	0,00	0,00	110 136,00	
Strata podatkowa	0,00	1 199 248,00	1 199 248,00	0,00	0,00	0,00	
Wycena kontraktów długoterminowych	2 282 279,00	10 404 202,00	9 388 597,00	0,00	0,00	3 297 884,00	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	141 260,00	22 049,00	30 610,00	0,00	0,00	132 699,00	
Straty aktuarialne	722,00	0,00	722,00	0,00	0,00	0,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 820 619,00	11 860 884,00	11 135 763,00	0,00	0,00	3 545 740,00	

	Początek okresu		Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty		Podatek odroczony ujęty w pozostałych całkowitych dochodach		Koniec okresu
	01.01.2015		zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	410 299,00	0,00	313 451,00	0,00	0,00	96 848,00	
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	194 313,00	1 033 882,00	928 685,00	0,00	0,00	299 510,00	
Wycena kontraktów długoterminowych	1 254 730,00	6 800 773,00	5 773 224,00	0,00	0,00	2 282 279,00	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148 860,00	14 168,00	21 768,00	0,00	0,00	141 260,00	
Straty aktuarialne	0,00	0,00	0,00	722,00	0,00	722,00	
Koszty po dacie bilansowej	73 940,00	0,00	73 940,00	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe	696,00	0,00	696,00	0,00	0,00	0,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 082 838,00	7 848 823,00	7 111 764,00	722,00	0,00	2 820 619,00	

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Początek okresu		Podatek odroczonej ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty		Podatek odroczonej ujęty w pozostałych całkowitych dochodach		Koniec okresu
	01.01.2016		zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Wycena kontraktów długoterminowych	1 954 765,00	10 678 547,00	9 120 841,00		0,00	0,00	3 512 471,00
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową, a podatkową środków trwałych	19 014,00	15 447,00	6 162,00		0,00	0,00	28 299,00
Niezrealizowane różnice kursowe	20 532,00	30 440,00	35 241,00		0,00	0,00	15 731,00
Leasing finansowy traktowany jako operacyjny w przepisach podatkowych	65 968,00	15 425,00	14 019,00		0,00	0,00	67 374,00
Zyski aktuarialne	0,00	0,00	0,00		30 623,00	0,00	30 623,00
Naliczone odsetki	2 779,00	143 699,00	98 567,00		0,00	0,00	47 911,00
Pozostałe	35 884,00	0,00	35 884,00		0,00	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 098 942,00	10 883 558,00	9 310 714,00		30 623,00	0,00	3 702 409,00

	Początek okresu		Podatek odroczonej ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty		Podatek odroczonej ujęty w pozostałych całkowitych dochodach		Koniec okresu
	01.01.2015		zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Wycena kontraktów długoterminowych	1 370 723,00	5 771 381,00	5 187 339,00		0,00	0,00	1 954 765,00
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową, a podatkową środków trwałych	15 883,00	20 690,00	17 559,00		0,00	0,00	19 014,00
Niezrealizowane różnice kursowe	11 588,00	39 120,00	30 176,00		0,00	0,00	20 532,00
Leasing finansowy traktowany jako operacyjny w przepisach podatkowych	51 464,00	16 849,00	2 345,00		0,00	0,00	65 968,00
Zyski aktuarialne	239,00	0,00	239,00		0,00	0,00	0,00
Naliczone odsetki	3 637,00	9 743,00	10 601,00		0,00	0,00	2 779,00
Pozostałe	0,00	35 884,00	0,00		0,00	0,00	35 884,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 453 534,00	5 893 667,00	5 248 259,00		0,00	0,00	2 098 942,00

4 NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Grunty	0,00	0,00
Budynki i budowle	5 881 799,45	6 021 068,57
Urządzenia techniczne i maszyny	1 373 675,88	1 586 072,18
Środki transportu i pozostałe	469 342,58	632 288,18
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 724 817,91	8 239 428,93

4.1.1 Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)					
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość księgowa brutto:						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	0,00	6 938 636,82	3 928 493,68	2 408 336,44	0,00	13 275 466,94
Zwiększenia – nakłady	0,00	0,00	138 127,76	46 222,27	0,00	184 350,03
Zwiększenia - pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	0,00	5 709,48	324,88	0,00	6 034,36
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	0,00	6 938 636,82	4 060 911,96	2 454 233,83	0,00	13 453 782,61
Umorzenie, odpisy aktualizujące i rozliczone dotacje państwowe						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	0,00	917 568,25	2 342 421,50	1 776 048,26	0,00	5 036 038,01
Amortyzacja	0,00	139 269,12	350 524,06	209 090,69	0,00	698 883,87
Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	0,00	5 709,48	247,70	0,00	5 957,18
Dotacje państwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	0,00	1 056 837,37	2 687 236,08	1 984 891,25	0,00	5 728 964,70

Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
						01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)
PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Wartość księgową brutto:						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	0,00	6 921 268,82	3 906 905,06	2 205 165,13	0,00	13 033 339,01
Zwiększenia – nakłady	0,00	0,00	379 651,78	277 842,14	0,00	657 493,92
Zwiększenia - pozostałe	0,00	23 000,00	101,00	930,00	0,00	24 031,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	190 000,00	0,00	0,00	190 000,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	5 632,00	168 164,16	75 600,83	0,00	249 396,99
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	0,00	6 938 636,82	3 928 493,68	2 408 336,44	0,00	13 275 466,94

Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
						01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)
PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Umorzenie, odpisy aktualizujące i rozliczone dotacje państwowe						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	0,00	780 017,70	2 146 996,64	1 636 318,73	0,00	4 563 333,07
Amortyzacja	0,00	138 893,26	364 561,94	215 024,45	0,00	718 479,65
Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	1 342,71	169 137,08	75 294,92	0,00	245 774,71
Dotacje państwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	0,00	917 568,25	2 342 421,50	1 776 048,26	0,00	5 036 038,01

Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem	
						01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)
PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Wartość księgową netto:						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	0,00	6 021 068,57	1 586 072,18	632 288,18	0,00	8 239 428,93
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	0,00	5 881 799,45	1 373 675,88	469 342,58	0,00	7 724 817,91
01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	0,00	6 141 251,12	1 759 908,42	568 846,40	0,00	8 470 005,94
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	0,00	6 021 068,57	1 586 072,18	632 288,18	0,00	8 239 428,93

4.1.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest w pozostałej działalności operacyjnej.

Na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych. Spółka nie dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w powyższych okresach sprawozdawczych.

4.2 Nieruchomości inwestycyjne

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu	2 680 282,75	2 680 282,75
Przeklasyfikowanie	0,00	0,00
Zakup	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00
Wyceny do wartości godziwej	-320 064,75	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	320 064,75	0,00
Nieruchomości inwestycyjne, razem	2 360 218,00	2 680 282,75

4.2.1 Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Bezpośrednie koszty operacyjne	46 612,00	45 042,00
generujące w danym okresie przychody z czynszów	0,00	0,00
nie generujące w danym okresie przychodów z czynszów	46 612,00	45 042,00

Spółka Chemoservis-Dwory S.A. z tytułu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych nie osiąga przychodów, Spółka ponosi koszty związane z nieruchomością w postaci opłat za wieczyste użytkowanie (opłata roczna za 2016 rok wynosi 40 tys. PLN) oraz podatku od nieruchomości (opłata roczna za 2016 rok wynosi 6 tys. PLN).

4.2.2 Ustalanie wartości godziwej

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej	
			poziom 2	poziom 3
01.01.2016 - 31.12.2016				
(badany)				
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	2 680 282,75	2 680 282,75	2 680 282,75	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	2 360 218,00	2 360 218,00	2 360 218,00	0,00
01.01.2015 - 31.12.2015				
(badany)				
	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	2 680 282,75	2 680 282,75	2 680 282,75	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	2 680 282,75	2 680 282,75	2 680 282,75	0,00

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Operat szacunkowy sporządzony został w dniu 17 lutego 2017 roku.

W okresie sprawozdawczym i okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 2 i 3 hierarchii wartości godziwej.

4.3 Wartości niematerialne

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	0,00	0,00
Pozostałe wartości niematerialne	18 072,80	16 248,05
Oprogramowanie	18 072,80	16 248,05
Wartości niematerialne, razem	18 072,80	16 248,05

4.3.1 Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych, innych niż wytworzone we własnym zakresie

	Oprogramo- wanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Wartość firmy	Prawa majątkowe	Pozostałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
01.01.2016 - 31.12.2016						
(badany)						
Wartość księgowa brutto:						-
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	123 684,20	0,00	0,00	0,00	0,00	123 684,20
Zwiększenia – nakłady	3 789,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 789,00
Zwiększenia - pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	127 473,20	0,00	0,00	0,00	0,00	127 473,20
Umorzenie, odpisy aktualizujące i rozliczone dotacje państwowe						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	107 436,15	0,00	0,00	0,00	0,00	107 436,15
Amortyzacja	1 964,25	0,00	0,00	0,00	0,00	1 964,25
Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje państwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	109 400,40	0,00	0,00	0,00	0,00	109 400,40

	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Wartość firmy	Prawa majątkowe	Pozostałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)						
Wartość księgowa brutto:						-
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	125 340,20	0,00	0,00	0,00	0,00	125 340,20
Zwiększenia – nakłady	1 394,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 394,00
Zwiększenia - pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	3 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 050,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	123 684,20	0,00	0,00	0,00	0,00	123 684,20

Umorzenie, odpisy aktualizujące i rozliczone dotacje państwowe						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	106 762,63	0,00	0,00	0,00	0,00	106 762,63
Amortyzacja	3 723,52	0,00	0,00	0,00	0,00	3 723,52
Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reklasyfikacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia - likwidacja	3 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 050,00
Dotacje państwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	107 436,15	0,00	0,00	0,00	0,00	107 436,15

	Oprogramowanie	Patenty, znaki towarowe i licencje	Wartość firmy	Prawa majątkowe	Pozostałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)						
Wartość księgowa netto:						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2016	16 248,05	0,00	0,00	0,00	0,00	16 248,05
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2016	18 072,80	0,00	0,00	0,00	0,00	18 072,80
01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)						
Stan na początek okresu sprawozdawczego 2015	18 577,57	0,00	0,00	0,00	0,00	18 577,57
Stan na koniec okresu sprawozdawczego 2015	16 248,05	0,00	0,00	0,00	0,00	16 248,05

4.3.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości niematerialne

Spółka w prezentowanym okresie, jak również w okresie porównawczym, nie tworzyła odpisów aktualizujących wartości niematerialne oraz nie dokonywała odwrócenia odpisów aktualizujących.

4.4 Prawa wieczystego użytkowania gruntów

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu	1 007 858,84	1 021 563,08
Zakup	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Amortyzacja	13 704,24	13 704,24
Sprzedaż	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów, razem	994 154,60	1 007 858,84

Na gruntach będących w użytkowaniu wieczystym znajdują się obiekty związane z podstawową działalnością gospodarczą Spółki. W szczególności umiejscowione są na nich budynki i budowle, a także inne obiekty dotyczące działalności Spółki, w tym hale produkcyjne, warsztaty, budynki administracyjno-socjalne.

4.5 Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

Nazwa Jednostki	Siedziba	Wartość bilansowa akcji / udziałów wg stanu na dzień		Udział Spółki w kapitale zakładowym (ogólnej liczbie głosów) na dzień		Podstawowa działalność
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
		(badany) PLN	(badany) PLN	%	%	
Jednostki zależne						
ZE ZEN Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	3 724 320,00	3 724 320,00	100,00%	100,00%	usługi elektryczne i energetyczne
K-Protos a.s.	Kralupy nad Wełtawą Republika Czeska	23 800 000,00	23 800 000,00	100,00%	100,00%	utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych
MD-proeco Sp. z o.o.	Bydgoszcz	9 709 441,25	9 709 441,25	64,11%	64,11%	gospodarka odpadami
ZBACH Sp. z o.o.	Tarnów	6 800 000,00	6 800 000,00	66,67%	66,67%	budowa aparatów przemysłowych
Petro EnergoRem Sp. z o.o.	Płock	0,00	5 674 080,00	0,00%	50,36%	utrzymanie ruchu branża energetyczna
BALTICSERVIS Sp. z o.o.	Szczecin	100 000,00	10 000,00	100,00%	100,00%	utrzymanie ruchu branża morska
MONIA XII Sp. z o.o.	Warszawa	9 631,00	0,00	100,00%	0,00%	usługi związane z zarządzaniem, doradztwo gospodarcze
Jednostki stowarzyszone						
CHEMONT Sp. z o.o.	Oświęcim	5 000 000,00	0,00	40,00%	0,00%	budowa aparatów przemysłowych i chemicznych
Pozostałe jednostki powiązane						
Petro Kor Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Płock	0,00	0,00	16,22%	16,22%	usługi antykorozyjne i izolacyjne

4.5.1 Zmiana stanu – akcje i udziały w jednostkach powiązanych

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu	49 717 841,25	49 717 841,25
Zwiększenia	10 099 631,00	0,00
<i>Nabycie</i>	10 099 631,00	0,00
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	0,00	0,00
Zmniejszenia	10 674 080,00	0,00
<i>Sprzedaż</i>	10 674 080,00	0,00
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	49 143 392,25	49 717 841,25

Zgodnie z umową sprzedaży udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 3 października 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. zakupiła od jednostki zależnej Petro EnergoRem Sp. z o.o. 40% udziałów w Spółce CHEMONT Sp. z o.o., za cenę w wysokości 5.000.000,00 PLN. Zgodnie z warunkami umowy, własność przedmiotowych udziałów przeszła na Nabywcę czyli na Chemoservis-Dwory S.A. w dniu 15 grudnia 2016 roku. W prezentowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przyjęto efektywną datę nabycia udziałów w jednostce stowarzyszonej na dzień 31 grudnia 2016 roku. W konsekwencji, wartość udziałów w przedmiotowej spółce stowarzyszonej prezentowana jest w sprawozdaniu w wartości jej początkowego ujęcia – w cenie zakupu udziałów.

Dodatkowe informacje dotyczące zastawów i hipotek Spółki przedstawiono w dalszej części sprawozdania.

4.5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych

Odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w jednostkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 roku nie były tworzone, jak również nie były odwracane. W okresie porównawczym, na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w jednostkach zależnych również nie były tworzone ani odwracane.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2016 roku nie były tworzone, jak również nie były odwracane. W okresie porównawczym, na dzień 31 grudnia 2015 roku odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych również nie były tworzone ani odwracane.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 416 tys. zł. W okresie sprawozdawczym, jak również w porównywalnym okresie sprawozdawczym, odpisy aktualizujące wartość udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych nie uległy zmianie.

4.6 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Początek okresu 01.01.2016	Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty	Podatek odroczonego ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Koniec okresu 31.12.2016
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	96 848,00	-91 827,00	0,00	5 021,00
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	299 510,00	-189 374,00	0,00	110 136,00
Wycena kontraktów długoterminowych	2 282 279,00	1 015 605,00	0,00	3 297 884,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	141 260,00	-8 561,00	0,00	132 699,00
Straty aktuarialne	722,00	-722,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 820 619,00	725 121,00	0,00	3 545 740,00

	Początek okresu 01.01.2015	Podatek odroczonego ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty	Podatek odroczonego ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	Koniec okresu 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	410 299,00	-313 451,00	0,00	96 848,00
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	194 313,00	105 197,00	0,00	299 510,00
Wycena kontraktów długoterminowych	1 254 730,00	1 027 549,00	0,00	2 282 279,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze	148 860,00	-7 600,00	0,00	141 260,00
Straty aktuarialne	0,00	0,00	722,00	722,00
Koszty po dacie bilansowej	73 940,00	-73 940,00	0,00	0,00
Pozostałe	696,00	-696,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 082 838,00	737 059,00	722,00	2 820 619,00

4.7 Pozostałe aktywa długoterminowe

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Pożyczki udzielone <i>jednostkom zależnym</i>	17 792 000,00	1 100 000,00
Aktywa finansowe	17 792 000,00	1 100 000,00
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 737,02	5 986,10
Aktywa niefinansowe	6 737,02	5 986,10

4.7.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów długoterminowych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów długoterminowych.

4.7.2 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6 737,02	5 986,10
Opłata za czynności dozоровe UDT, TDT	6 101,67	3 444,30
Prenumerata	0,00	560,52
Licencja na oprogramowanie	635,35	1 981,28
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 737,02	5 986,10

4.8 Utrata wartości aktywów trwałych

4.8.1 Utrata wartości – wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiła utrata wartości wartości niematerialnych. Informacje o kwocie utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych zostały przedstawione w nocie 4.3.

4.8.2 Utrata wartości – rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Informacje o kwocie utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w odniesieniu do każdej grupy niefinansowych aktywów trwałych zostały przedstawione w nocie 4.1.

4.8.3 Utrata wartości – akcje i udziały w jednostkach powiązanych

Spółka Chemoservis-Dwory S.A. przeprowadziła coroczne badanie utraty wartości posiadanych na dzień 31 grudnia 2016 roku akcji i udziałów w spółkach zależnych i stowarzyszonych. Dla celów badania utraty wartości akcji i udziałów każda spółka zależna oraz stowarzyszona została potraktowana jako oddzielna jednostka generująca przepływy pieniężne.

Informacje odnośnie aktualnego stanu wartości akcji i udziałów w jednostkach powiązanych zostały przedstawione w nocie 4.5.

Utrata wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Jednostki zależne		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Utworzenie	0,00	0,00
Odwrócenie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. uzyskała dodatni wynik finansowy, wobec czego nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Spółka Zależna K-Protos a.s. na dzień 31 grudnia 2016 roku uzyskała dodatni wynik finansowy, wobec czego nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej K-Protos a.s. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Spółka Zależna MD-proeco Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku uzyskała dodatni wynik finansowy, wobec czego nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej MD-proeco Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Spółka Zależna ZBACH Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku uzyskała ujemny wynik finansowy, wobec czego zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej ZBACH Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Spółka Zależna BALTICSERVIS Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku uzyskała ujemny wynik finansowy, wobec czego zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej BALTICSERVIS Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Spółka Zależna MONEA XII Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku uzyskała dodatni wynik finansowy, wobec czego nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce zależnej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki zależnej MONEA XII Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Biorąc pod uwagę wyniki z przeprowadzonych testów na utratę wartości inwestycji w jednostki zależne, Zarząd spółki Chemoservis-Dwory S.A. stwierdza, że nie nastąpiła trwała utrata wartości akcji i udziałów nabytych spółek zależnych i nie dokonuje odpisu aktualizującego.

Utrata wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Jednostki stowarzyszone		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Utworzenie	0,00	0,00
Odwrócenie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	0,00

Spółka stowarzyszona CHEMONT Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku uzyskała dodatni wynik finansowy, wobec czego nie zachodzą przesłanki trwałej utraty wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej. Spółka na dzień bilansowy, przeprowadziła test na utratę wartości i dokonała oceny wartości ekonomicznej spółki stowarzyszonej CHEMONT Sp. z o.o. i stwierdziła, że nie nastąpiła trwała utrata wartości.

Biorąc pod uwagę wyniki z przeprowadzonego testu na utratę wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone, Zarząd spółki Chemoservis-Dwory S.A. stwierdza, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów nabytych spółek stowarzyszonych i nie dokonuje odpisu aktualizującego.

Utrata wartości udziałów w pozostałych jednostkach powiązanych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Pozostałe jednostki powiązane		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	416 000,00	416 000,00
Utworzenie	0,00	0,00
Odwrócenie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	416 000,00	416 000,00

4.9 Zapasy

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Materiały	252 724,12	362 402,04
Półprodukty i produkty w toku	76 121,37	27 153,95
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Części zamienne	0,00	0,00
Zapasy netto	328 845,49	389 555,99
Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	2 475 504,31	2 465 896,08
Zapasy brutto	2 804 349,80	2 855 452,07

4.9.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 465 896,08	2 469 809,50
Utworzenie	9 608,23	0,00
Odwrócenie	0,00	3 913,42
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 475 504,31	2 465 896,08

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów prezentowane jest w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

4.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Dostawy i usługi	10 052 463,18	14 426 425,70
Aktywa finansowe	10 052 463,18	14 426 425,70
Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	855 877,09	316 607,04
Zaliczki na dostawy	13 755 402,92	3 148 737,27
Pozostałe	287 053,65	47 495,74
Aktywa niefinansowe	14 898 333,66	3 512 840,05
Należności netto	24 950 796,84	17 939 265,75
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 057 452,43	2 057 452,43
Należności brutto	27 008 249,27	19 996 718,18

4.10.1 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	2 044 263,50	2 043 493,30
Utworzenie	0,00	770,20
Odwrócenie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 044 263,50	2 044 263,50

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług prezentowane jest w kosztach sprzedaży w zakresie należności głównych oraz działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

Dodatkowe informacje dotyczące należności objętych cesją przedstawiono w 4.23.

4.10.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	13 188,93	13 188,93
Utworzenie	0,00	0,00
Odwrócenie	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	13 188,93	13 188,93

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności prezentowane jest w pozostałych kosztach operacyjnych w zakresie należności głównych oraz w działalności finansowej w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

4.10.3 Należności z tytułu dostaw i usług - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Należności bieżące	6 014 676,29	12 728 935,29
<i>Do 1 miesiąca</i>	4 485 720,38	9 366 978,77
<i>Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</i>	609 222,18	3 361 956,52
<i>Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy</i>	919 733,73	0,00
<i>Powyżej 6 miesięcy do 1 roku</i>	0,00	0,00
<i>Powyżej 1 roku</i>	0,00	0,00
Należności przeterminowane	6 082 050,39	3 741 753,91
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	12 096 726,68	16 470 689,20
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 044 263,50	2 044 263,50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	10 052 463,18	14 426 425,70

4.10.4 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane - z podziałem na należności niespłacone w okresie:

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Do 1 miesiąca	297 657,62	645 220,44
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 044 480,60	1 009 336,83
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	922 641,43	38 652,74
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 658 093,69	3 297,63
Powyżej 1 roku	2 159 177,05	2 045 246,27
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto)	6 082 050,39	3 741 753,91
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	2 044 263,50	2 044 263,50
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)	4 037 786,89	1 697 490,41

4.11 Wycena kontraktów długoterminowych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Łączne przychody z kontraktów	71 989 628,36	52 890 759,37
<i>Przychody zafakturowane</i>	53 683 510,39	44 774 200,69
<i>Przychody doliczone metodą stopnia zaawansowania prac</i>	18 306 117,97	8 116 558,68
Koszty dotyczące niezakończonych	65 155 023,56	48 098 078,22
Zysk ujęty w okresie z tytułu niezakończonych kontraktów	6 834 604,80	4 792 681,15
Pozycje wykazane w bilansie:		
<i>Przefakturowania (pasywa)</i>	180 573,50	2 171 677,56
<i>Niedofakturowania (aktywa)</i>	18 486 691,47	10 288 236,24
<i>Kwoty zatrzymane tytułem kaucji gwarancyjnych</i>	0,00	1 081 176,81

4.12 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Sprzedaż finansowych aktywów trwałych	1 435 660,00	0,00
Pożyczki udzielone	2 113 664,40	4 705 626,74
<i>jednostkom zależnym</i>	2 113 664,40	2 713 177,15
<i>pozostałym jednostkom</i>	0,00	1 992 449,59
Zwrotne dopłaty do kapitału	0,00	400 000,00
<i>jednostkom zależnym</i>	0,00	400 000,00
Należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	90 000,00
Aktywa finansowe	3 549 324,40	5 195 626,74
Rozliczenia międzyokresowe czynne	378 947,30	164 908,00
Aktywa niefinansowe	378 947,30	164 908,00

4.13 Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	48 654,15	60 252,85
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	12 280,19	14 035,30
Ubezpieczenia OC	10 460,65	10 215,11
Prenumerata	6 380,94	7 596,86
Składki członkowskie	0,00	79,72
Koszty rozliczane w czasie	9 789,57	17 428,44
Opłata roczna za czynności dozorowe UDT, TDT	7 034,04	1 333,20
Opłata za animację akcji, obligacji, agenta kalkulacyjnego	174,99	7 224,99
Licencje - programy	2 533,77	2 339,23
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	330 293,15	104 655,15
Koszty emisji nowych akcji Spółki	225 638,00	0,00
Opracowanie prototypu nalewaków do autocystern	104 655,15	104 655,15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	378 947,30	164 908,00

4.14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	207 764,57	96 621,36
b) lokaty bankowe	2 450 721,26	2 087 701,44
c) inne aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 658 485,83	2 184 322,80
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Spółka nie posiada środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

4.15 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz związane bezpośrednio z nimi zobowiązania

W Spółce w prezentowanym okresie oraz okresach porównawczych nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, jak również bezpośrednio z nimi powiązane zobowiązania.

4.16 Kapitał własny

4.16.1 Kapitał podstawowy

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Liczba wyemitowanych akcji		
seria A: 4.740.000 szt.	3 792 000,00	3 792 000,00
seria B: 3.750.000 szt.	3 000 000,00	3 000 000,00
seria C: 2.830.000 szt.	2 264 000,00	2 264 000,00
seria D: 13.687.500 szt.	10 950 000,00	10 950 000,00
Kapitał podstawowy	20 006 000,00	20 006 000,00

Kapitał zakładowy Chemoservis-Dwory S.A. zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym wynosi na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku 20.006 tys. PLN i podzielony jest na 25 007 500 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,80 PLN każda. Wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są uprzywilejowane co do głosu lub dywidendy.

Każda nowa emisja akcji jest oznaczana jako kolejna seria.

Akcje wszystkich powyższych serii mają takie same prawa głosu oraz takie same prawa do dywidendy.

4.16.2 Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii C nad ich wartością nominalną w wysokości 12.200 tys. PLN oraz serii D w wysokości 24.274 tys. PLN, po potrąceniu kosztów związanych z emisjami akcji powyższych serii.

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
a) emisja akcji serii C powyżej ich wartości nominalnej	12 200 324,00	12 200 324,00
b) emisja akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	24 273 795,00	24 273 795,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, razem	36 474 119,00	36 474 119,00

4.16.3 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest na podstawie odpisów z zysku przewidzianych postanowieniami aktu założycielskiego (statutem) Spółki z dnia 7 sierpnia 2007 roku oraz na podstawie uchwał podjętych przez organ zatwierdzający.

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Utworzony ustawowo	1 095 966,48	832 664,50
Utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	8 507 753,62	5 479 780,85
Inny	885,48	885,48
+ z obniżenia kapitału zakładowego, pozostały po rozliczeniu straty z lat ubiegłych	885,48	885,48
Kapitał zapasowy, razem	9 604 605,58	6 313 330,83

4.16.4 Kapitał rezerwowy

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Z podziału zysku netto z lat ubiegłych	3 499 439,19	3 499 439,19
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego	-265 650,79	-265 650,79
Kapitał rezerwowy	3 233 788,40	3 233 788,40

4.16.5 Zyski zatrzymane

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Zysk / (Strata) netto okresu sprawozdawczego	3 597 254,55	3 294 352,20
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za bieżący okres sprawozdawczy	130 550,17	-3 077,45
Zyski zatrzymane	3 727 804,72	3 291 274,75

4.16.6 Propozycja podziału zysku Spółki za 2016 rok

Zarząd Spółki Chemoservis-Dwory S.A. proponuje przeznaczyć zysk netto za bieżący rok obrotowy na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki. Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Sądow Handlowych, na kapitał zapasowy Spółki należy przeznaczyć co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy. Powyższa rekomendacja Zarządu Spółki uwarunkowana jest również postanowieniami zawartymi w dokumentach:

- + Warunki emisji trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela serii A, zgodnie z którym do dnia wykupu obligacji to jest do dnia 6 marca 2018 roku, Emitent nie będzie wypłacał dywidendy,
- + Warunki emisji trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela serii B, zgodnie z którym do dnia wykupu obligacji to jest do dnia 30 marca 2019 roku, Emitent nie będzie wypłacał dywidendy.

4.16.7 Podział zysku Spółki za 2015 rok

Na podstawie Uchwały Nr 8/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2016 roku zysk netto za 2015 rok w wysokości **3.294.352,20 zł**, postanowiono przeznaczyć na pokrycie straty wynikającej z pozostałych całkowitych dochodów netto w wysokości **3.077,45 zł**, pozostałą część tj. **3.291.274,75 zł** postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki (Rep. A Nr 4070/2016).

4.16.8 Polityka zarządzania kapitałem własnym

Zarządzanie kapitałem własnym prowadzone jest w skali Grupy i ma na celu zapewnienie zdolności Grupy do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla Akcjonariuszy, przy jednoczesnym utrzymaniu optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może deklarować wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wraz z zadłużeniem netto.

		stan na dzień	
Nota		31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	4.17	30 540 237,34	18 359 414,01
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14	2 658 485,83	2 184 322,80
Zadłużenie netto		27 881 751,51	16 175 091,21
Kapitał własny ogółem	4.16	73 046 317,70	69 318 512,98
Kapitał zaangażowany (kapitał własny i zadłużenie netto)		100 928 069,21	85 493 604,19
Wskaźnik zadłużenia		27,63%	18,92%

Zmiana wskaźnika jest zgodna z działaniami podejmowanymi przez Spółkę, a wskaźnik jest na poziomie oczekiwanym przez Zarząd Spółki.

4.17 Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

		stan na dzień	
		31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Długoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe		23 520 300,17	15 186 933,73
Kredyty		0,00	437 000,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat		0,00	437 000,00
b) powyżej 3 do 5 lat		0,00	0,00
c) powyżej 5 lat		0,00	0,00
Pożyczki		0,00	0,00
a) powyżej 1 roku do 3 lat		0,00	0,00
b) powyżej 3 do 5 lat		0,00	0,00
c) powyżej 5 lat		0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe		23 520 300,17	14 749 933,73
a) powyżej 1 roku do 3 lat		23 520 300,17	14 749 933,73
b) powyżej 3 do 5 lat		0,00	0,00
c) powyżej 5 lat		0,00	0,00
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe		7 019 937,17	3 172 480,28
Kredyty		3 129 238,62	2 830 630,28
Pożyczki		500 000,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe		3 390 698,55	341 850,00
Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem		30 540 237,34	18 359 414,01
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>		500 000,00	0,00

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
a) kredyty w rachunku bieżącym	2 692 238,62	1 717 430,16
b) kredyty obrotowe	0,00	0,00
c) kredyty inwestycyjne	437 000,00	1 550 200,12
d) pożyczki na działalność operacyjną	500 000,00	0,00
e) pożyczki na inwestycje	0,00	0,00
f) dłużne papiery wartościowe	26 910 998,72	15 091 783,73
Zobowiązania - kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, razem	30 540 237,34	18 359 414,01
<i>w tym: pożyczki od jednostek powiązanych</i>	500 000,00	0,00

4.17.1 Kredyty

W roku 2016 Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych. Do obowiązującej umowy kredytowej zawartej z Bankiem Millennium z dnia 22 maja 2014 roku o linię wieloproduktową Nr 7250/14/M/04 podpisano aneks, na mocy którego przedłużony został przyznany Spółce limit kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 mln PLN na okres do dnia 12 sierpnia 2016 roku. Zgodnie z zapisami aneksu, kredyt powinien zostać spłacany w tygodniowych ratach po 500 tys. PLN. Zabezpieczeniem przyznanego limitu jest hipoteka na nieruchomości do wysokości 9 mln PLN, oprocentowanie kredytu w rachunku wyznaczono na WIBOR 1 M + 1,2 p.p.

W dniu 16 sierpnia 2016 roku Spółka podpisała kolejny aneks do umowy z Bankiem Millennium na mocy którego został przedłużony limit kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.483 tys. PLN z terminem spłat tygodniowych rat po 100 tys. PLN do poziomu 2.100 tys. PLN do dnia 10 lutego 2017 roku. Zgodnie z nowymi warunkami aneksu, oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M +2,5% p.p., zabezpieczeniem jest hipoteka na nieruchomości do wysokości 16.650 tys. PLN oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową do wysokości 10,2 mln PLN.

Zgodnie z kolejnymi aneksami: aneksem Nr 4 z dnia 10 lutego 2017 roku, następnie aneksem Nr 5 z dnia 20 marca 2017 roku termin spłaty zadłużenia został przesunięty na dzień 10 kwietnia 2017 roku. Obecnie negocjowane są warunki spłaty pozostałego w kwocie 1.800 tys. PLN zadłużenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został zawarty stosowny aneks.

Z tytułu przyznanego limitu Spółka wykorzystała na dzień 31 grudnia 2016 roku limit kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 2.692 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała jeszcze kredyt inwestycyjny w mBank S.A. zawarty na podstawie umowy 02/405/13/Z/IN w dniu 04.11.2013 roku w wysokości 1.900 tys. PLN na zakup udziałów Spółki Zależnej ZBACH Sp. z o.o. Zgodnie z zapisami umowy oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M + 1,95 p.p. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości we Wrocławiu do wysokości 2.850 tys. PLN oraz zastaw na udziałach w wysokości 2.850 tys. PLN. Do spłaty na dzień 31.12.2016 roku pozostała kwota 437 tys. PLN.

✚ w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
PLN	3 129 238,62	3 267 630,28
EUR	0,00	0,00
USD	0,00	0,00
CZK	0,00	0,00
Kredyty	3 129 238,62	3 267 630,28

☒ według rodzaju stopy procentowej

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
WIBOR	3 129 238,62	3 267 630,28
EURIBOR	0,00	0,00
LIBOR	0,00	0,00
Kredyty	3 129 238,62	3 267 630,28

Dodatkowe informacje dotyczące wartości kredytu, które były zabezpieczone aktywami Spółki przedstawiono w nocie 4.23.

W okresie objętym niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, jak również w okresie po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów lub naruszenia innych warunków umów kredytowych.

4.17.2 Pożyczki

W dniu 22 lutego 2016 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Chemoservis-Dwory S.A. a Spółką Zależną Balticservis Sp. z o.o. W wyniku zawartej umowy Spółka Balticservis Sp. z o.o. udzieliła Emitentowi pożyczkę w kwocie 900 tys. PLN z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2016 roku. Anekssem Nr 1 z dnia 27 grudnia 2016 roku wyznaczono nowy termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki na dzień 30 czerwca 2017 roku. Ustalono oprocentowanie w wysokości WIBOR 3M + 4,5% p.p. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 31 grudnia 2016 roku, po spłacie w dniu 11 października 2016 roku 400 tys. PLN pożyczki, kwota pozostająca do spłaty wynosi 500 tys. zł.

☒ w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
PLN	500 000,00	0,00
EUR	0,00	0,00
USD	0,00	0,00
CZK	0,00	0,00
Pożyczki	500 000,00	0,00

☒ według rodzaju stopy procentowej

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
WIBOR	500 000,00	0,00
EURIBOR	0,00	0,00
LIBOR	0,00	0,00
Stała stopa procentowa ustalona w umowie	0,00	0,00
Pożyczki	500 000,00	0,00

W okresie objętym niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu pożyczek lub naruszenia innych warunków umów pożyczek.

4.17.3 Dłużne papiery wartościowe

	Obligacje o zmiennym oprocentowaniu		Obligacje o stałym oprocentowaniu		Razem	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Wartość nominalna	3 533 000,00	15 000 000,00	23 064 000,00	0,00	26 597 000,00	15 000 000,00
Wartość księgowa	3 557 274,48	15 091 783,73	23 353 724,24	0,00	26 910 998,72	15 091 783,73
Termin wykupu	2018-03-06	2018-03-06	2019-03-30	---	---	---

	Wartość PLN	Data subskrypcji	Termin wykupu	Stopa bazowa	Marża	Rating
stan na dzień 31.12.2016						
Obligacje seria A						
Wartość nominalna	3 533 000,00					
Wartość księgowa	3 557 274,48					
Wartość nominalna 1 obligacji	1 000,00	2015-03-06	2018-03-06	WIBOR6M	5,25%	-----
Ilość wyemitowanych obligacji w szt.	15 000					
Ilość obligacji pozostająca do wykupu w szt.	3 533					
Obligacje seria B						
Wartość nominalna	23 064 000,00					
Wartość księgowa	23 353 724,24					
Wartość nominalna 1 obligacji	1 000,00	2016-03-30	2019-03-30	7,50%	-----	-----
Ilość wyemitowanych obligacji w szt.	27 000					
Ilość obligacji pozostająca do wykupu w szt.	23 064					

	Wartość	Data subskrypcji	Termin wykupu	Stopa bazowa	Marża	Rating
	PLN					
		stan na dzień 31.12.2015				
Obligacje seria A						
Wartość nominalna	15 000 000,00					
Wartość księgowa	15 091 783,73					
Wartość nominalna 1 obligacji	1 000,00	2015-03-06	2018-03-06	WIBOR6M	5,25%	-----
Ilość wyemitowanych obligacji w szt.	15 000					
Ilość obligacji pozostająca do wykupu w szt.	15 000					

✚ w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
PLN	26 910 998,72	15 091 783,73
EUR	0,00	0,00
USD	0,00	0,00
CZK	0,00	0,00
Dłużne papiery wartościowe	26 910 998,72	15 091 783,73

W dniu 3 marca 2015 roku Zarząd Spółki Chemoservis-Dwory S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji serii A, w ilości nie większej niż 30 000 (trzydzieści tysięcy) sztuk po 1 000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, niezabezpieczonych, odsetkowych, na okaziciela, w formie zdematerializowanej. Obligacje oferowane były w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach, kierowanej do indywidualnie oznaczonych adresatów. Cena emisyjna obligacji równa jest wartości nominalnej i wynosi 1 000,00 PLN. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie WIBOR 6M + 525 punktów bazowych. Odsetki od obligacji wypłacane są w okresach półrocznych. Wykup obligacji nastąpi w terminie 3 lat od Dnia Emisji, przypadający na dzień 6 marca 2018 roku.

W dniu 6 marca 2015 roku w oparciu o przyjęte zapisy na obligacje, Zarząd podjął Uchwałę w sprawie przydziału obligacji serii A w ilości 15 000 (piętnaście tysięcy) sztuk w łącznej wartości nominalnej 15 mln PLN (słownie: piętnaście milionów złotych). Środki finansowe z emisji obligacji zostały przekazane Spółce w dniu 6 marca 2015 roku.

W dniu 30 marca 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę Nr 193/15 o zarejestrowaniu w dniu 1 kwietnia 2015 roku obligacji serii A w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Na podstawie Uchwały Nr 529/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w dniu 8 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst piętnaście tysięcy sztuk obligacji serii A. Jako pierwszy dzień notowań obligacji ustalono dzień 18 czerwca 2015 roku (Uchwała Zarządu GPW S.A. Nr 575/2015 z dnia 17.06.2015 r.).

Środki finansowe zostały częściowo wykorzystane na sfinansowanie działalności operacyjnej Spółki: zamówień materiałowych oraz podwykonawców w ramach realizowanych zadań produkcyjnych – zleceń inwestycyjnych dla zleceniodawców oraz na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millennium. W ramach restrukturyzacji kosztów finansowania zewnętrznego, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła również krótkoterminowych pożyczek Jednostkom Zależnym na ogólną kwotę 1 220 tys. PLN oraz spłaciła kredyty obrotowe zaciągnięte pod realizację kontraktów dla RAFAKO S.A. oraz Tauron Wytwarzanie S.A. w łącznej wysokości 4 980,6 tys. PLN.

Na dzień sprawozdawczy to znaczy na dzień 31 grudnia 2016 roku stan obligacji serii A wynosi 3.533 sztuki, stanowiąc zobowiązanie o wartości nominalnej w wysokości 3.533.000,00 PLN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w wyniku częściowego umorzenia oraz wcześniejszego wykupu części obligacji stan obligacji serii A wynosi 3.033 sztuk.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Emitent, w oparciu o Warunki Emisji Obligacji serii A, dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii A, celem ich umorzenia w następujących ilościach:

- ✚ w dniu 30 marca 2016 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. przedterminowo wykupiła 10.500 sztuk obligacji serii A finansując spłatę zobowiązania w części wartości nominalnej w wysokości 10.500 tys. PLN z emisji obligacji serii B, w części odsetkowej w wysokości 54 tys. PLN ze środków obrotowych Spółki.
- ✚ w dniu 15 kwietnia 2016 roku, na podstawie otrzymanych zawiadomień o wymagalności z żądaniem przedterminowego wykupu, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. dokonała wykupu obligacji serii A w łącznej liczbie 967 sztuk obligacji serii A za kwotę nominalną w wysokości 967 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami za okres od początku trzeciego okresu odsetkowego do dnia wykupu w wysokości 7,8 tys. PLN finansując spłatę ze środków obrotowych Spółki.

Dodatkowo, w dniu 25 stycznia 2017 roku Emitent wykupił 500 sztuk obligacji serii A za kwotę nominalną w wysokości 500 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 14 tys. PLN finansując spłatę ze środków obrotowych Spółki.

W dniu 30 marca 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. dokonała emisji 27.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 27.000.000,00 złotych. Cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji.

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczone następująco:

- + 10.500.000,00 (dziesięć milionów pięćset tysięcy) PLN – na nabycie w celu umorzenia 10.500 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta,
- + kwotę 4.000.000,00 (cztery miliony) PLN - na bieżącą działalność operacyjną Emitenta,
- + kwotę 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) PLN – na nabycie 9.812.000 (dziewięć milionów osiemset dwanaście tysięcy) sztuk akcji w kapitale zakładowym Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach oraz 1.500 sztuk obligacji serii A1 wyemitowanych przez Bumech S.A. z siedzibą w Katowicach.

Obligacje są oprocentowane począwszy od dnia 31 marca 2016 r. według rocznej stopy procentowej w wysokości 7% z możliwością podwyższenia stopy procentowej o 0,5 p.p. na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Odsetki są wypłacane w okresach półrocznych z dołu.

Termin wykupu Obligacji został określony na dzień 30 marca 2019 roku przy czym Emitentowi przysługuje uprawnienie do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Emitent zobowiązany będzie do zapłaty kwoty równej 100,5 % wartości nominalnej każdej Obligacji powiększonej o należne odsetki na datę wykupu Obligacji.

Obligacje są obligacjami zabezpieczonymi w następujący sposób:

- + hipoteką umowną łączną ustanowioną do kwoty 40.500.000 zł., ustanowioną na rzecz Administratora Zabezpieczeń, pełniącego funkcję administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach; na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Oświęcimiu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste o numerach: KR1E/00060659/6, KR1E/00047981/5, KR1E/00059759/7 oraz na nieruchomości dla której Sąd Rejonowy w Bydgoszczy X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze BY1B/00199181/0. Przedmiotowe nieruchomości należą do podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta tj. Chemoservis –Dwory S.A., MD-PROECO Sp. z o.o. Dla przedmiotowych nieruchomości zostały sporządzone operaty szacunkowe, zgodnie z którymi ich wartość została określona na łączną kwotę w wysokości – 16.612.224,00 zł;
- + poręczeniem udzielonym przez każdego z poręczycieli na rzecz Administratora Zabezpieczeń do kwoty 40.500.000 zł. Poręczycielami są następujące podmioty: (i) Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zarejestrowany pod numerem KRS 0000077295 („ZE ZEN”), (ii) K-Protos a.s. zarejestrowany w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze, sekcja B, numer 4999 („K-Protos”), (iii) Balticservis Sp. z o.o. zarejestrowana pod numerem KRS 0000532434 („Balticservis”), (iv) „MD-PROECO” Sp. z o.o. zarejestrowana pod numerem KRS 0000078142 („MD-PROECO”) oraz przez Pana Michała Dębskiego;
- + zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na wierzytelnościach Emitenta o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących każdorazowo Emitentowi z tytułu dostaw towarów i usług, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 9.565.763,30 zł;
- + zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 5.550 udziałach spółki ZE ZEN, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 6.522.225,52 zł;
- + zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 18.333 udziałach spółki MD-PROECO, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym

- pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 6.239.274,22 zł;
- + zastawem zwykłym ustanowionym według prawa czeskiego przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń na 19.710 akcjach imiennych spółki K-Protos, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach tej spółki, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia do kwoty 40.500.000 zł lub równowartości tej kwoty w EUR lub CZK; wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 12.450.099,60 zł;
 - + zastawem rejestrowym ustanowionym przez ZE ZEN, na rzecz Administratora Zabezpieczeń na Mieniu Ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia; wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 29.959.191,08 zł;
 - + zastawem rejestrowym ustanowionym przez Balticservis na rzecz Administratora Zabezpieczeń na mieniu ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 1.337.039,05 zł;
 - + zastawem rejestrowym ustanowionym przez MD-PROECO na rzecz Administratora Zabezpieczeń na środkach trwałych tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 9.514.456,73 zł;
 - + zastawem rejestrowym ustanowionym przez MD-PROECO na rzecz Administratora Zabezpieczeń na mieniu ruchomym tej spółki, do najwyższej sumy zabezpieczenia do kwoty 40.500.000 zł, z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia, wartość przedmiotu zastawu została oszacowana przez uprawniony podmiot na kwotę – 10.736.041,98 zł;
 - + poprzez zawarcie między Balticservis a Administratorem Zabezpieczeń umów przelewu wierzytelności pieniężnych przysługujących Balticservis z tytułu świadczonych usług;
 - + poprzez zawarcie między MD-PROECO a Administratorem Zabezpieczeń umów przelewu wierzytelności pieniężnych przysługujących MD-PROECO z tytułu świadczonych usług;
 - + poprzez złożenie przez Emitenta, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, nieodwołalnej oferty sprzedaży wszystkich udziałów spółki MONEA XII sp. z o.o. za cenę określoną na podstawie wyceny tej spółki sporządzonej przez biegłego wskazanego przez Administratora zastawu, według stanu na dzień przejścia kontroli;
 - + poprzez zawarcie między MD-PROECO a Administratorem Zabezpieczeń umowy przelewu wierzytelności przysługujących MD-PROECO od Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszczy w upadłości likwidacyjnej (zgłoszenie wierzytelności MD-PROECO w sprawie upadłości likwidacyjnej Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszczy prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XV Wydział Gospodarczy XV GUP 6/14).

W dniu 24 stycznia 2017 roku na podstawie oświadczenia Administratora Zabezpieczeń BSWW TRAST Sp. z o.o. zwolnione zostały z obowiązku objęcia zastawem rejestrowym mienie Spółki MD-proeco Sp. z o.o. stanowiące instalację utylizacji odpadów w łącznej kwocie 4.120.087,00 zł.

Na dzień sprawozdawczy to znaczy na dzień 31 grudnia 2016 roku stan obligacji serii B wynosi 23.064 sztuk, stanowiąc zobowiązanie o wartości nominalnej w wysokości 23.064.000,00 PLN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w wyniku częściowego umorzenia oraz wcześniejszego wykupu części obligacji stan obligacji serii B wynosi 21.889 sztuk.

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku Emitent, w oparciu o Warunki Emisji Obligacji serii B, dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii B, celem ich umorzenia, w następujących ilościach:

- ✚ w dniu 7 czerwca 2016 roku 2.961 sztuk obligacji serii B za kwotę nominalną 2.961 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 38 tys. PLN – transakcja sfinansowana ze środków obrotowych Spółki,
- ✚ w dniu 5 sierpnia 2016 roku 975 sztuk obligacji serii B za cenę nominalną 975 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 25 tys. PLN – transakcja sfinansowana ze środków obrotowych Spółki.

Dodatkowo w dniu 23 stycznia 2017 roku, Emitent wykupił 1.175 sztuk obligacji za kwotę nominalną 1.175 tys. PLN oraz kwotę należnych odsetek w wysokości 25 tys. PLN, przekazując w dniu 12 stycznia 2017 roku środki finansowe na konta bankowe Obligatariuszy.

4.18 Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Świadczenia pracownicze	504 442,69	721 476,86	32 802,10	25 798,54	537 244,79	747 275,40
Ryzyko gospodarcze	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Naprawy gwarancyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony	3 702 409,00	2 098 942,00	0,00	0,00	3 702 409,00	2 098 942,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy	4 206 851,69	2 820 418,86	32 802,10	25 798,54	4 239 653,79	2 846 217,40

Zmiana stanu rezerw w 2016 roku

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na podatek odroczony	Pozostałe rezerwy	Razem
	01.01.2016 - 31.12.2016					
	(badany)					
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	747 275,40	0,00	0,00	2 098 942,00	0,00	2 846 217,40
Utworzenie	32 802,10	0,00	0,00	10 914 181,00	0,00	10 946 983,10
Reklasyfikacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odwrócenie	122 357,20	0,00	0,00	9 310 714,00	0,00	9 433 071,20
Wykorzystanie	120 475,51	0,00	0,00	0,00	0,00	120 475,51
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	537 244,79	0,00	0,00	3 702 409,00	0,00	4 239 653,79

Zmiana stanu rezerw w 2015 roku

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na podatek odroczony	Pozostałe rezerwy	Razem
01.01.2015 - 31.12.2015						
(badany)						
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	782 212,56	0,00	0,00	1 453 534,00	50 000,00	2 285 746,56
Utworzenie	82 713,20	0,00	0,00	5 893 667,00	0,00	5 976 380,20
Reklasyfikacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odwrócenie	3 085,36	0,00	0,00	5 248 259,00	0,00	5 251 344,36
Wykorzystanie	114 565,00	0,00	0,00	0,00	50 000,00	164 565,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	747 275,40	0,00	0,00	2 098 942,00	0,00	2 846 217,40

4.18.1 Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe rezerwy

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu wynagradzania obowiązującego w Spółce, pracownikom przysługuje odprawa emerytalna naliczona zgodnie z Kodeksem pracy oraz dodatkowa odprawa emerytalna, której wysokość uzależniona jest od stażu pracy pracownika. Dodatkowym świadczeniem są gratyfikacje jubileuszowe przyznawane pracownikowi po przepracowaniu 20 lat lub 25 lat. Zarówno odprawa emerytalna, jak i nagroda jubileuszowa, może zostać wypłacona pracownikowi tylko jeden raz.

Ostatnia aktualizacja wysokości rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych miała miejsce na dzień 31 grudnia 2016 roku.

4.18.1.1. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu	721 476,86	758 471,72
Rezerwa na odprawy emerytalne	614 958,59	648 868,09
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	106 518,27	109 603,63
Zwiększenia	0,00	60 998,66
Rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	60 998,66
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Wykorzystanie	98 760,97	94 908,16
Rezerwa na odprawy emerytalne	98 760,97	94 908,16
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Rozwiązanie	118 273,20	3 085,36
Rezerwa na odprawy emerytalne	81 725,19	0,00
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	36 548,01	3 085,36
Stan na koniec okresu	504 442,69	721 476,86
Rezerwa na odprawy emerytalne	434 472,43	614 958,59
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	69 970,26	106 518,27

4.18.1.2. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw krótkoterminowych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Stan na początek okresu	25 798,54	73 740,84
Rezerwa na odprawy emerytalne	13 546,54	15 572,84
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	12 252,00	8 168,00
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0,00	50 000,00
Zwiększenia	32 802,10	21 714,54
Rezerwa na odprawy emerytalne	32 802,10	13 546,54
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	8 168,00
Wykorzystanie	21 714,54	69 656,84
Rezerwa na odprawy emerytalne	13 546,54	15 572,84
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 168,00	4 084,00
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0,00	50 000,00
Rozwiązanie	4 084,00	0,00
Rezerwa na odprawy emerytalne	0,00	0,00
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 084,00	0,00
Stan na koniec okresu	32 802,10	25 798,54
Rezerwa na odprawy emerytalne	32 802,10	13 546,54
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	12 252,00
Rezerwa na koszty postępowania sądowego	0,00	0,00

4.18.1.3. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze

w 2016 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Razem
	01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)		
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	118 770,27	628 505,13	747 275,40
Koszty bieżącego zatrudnienia	12 362,06	37 611,69	49 973,75
Koszty odsetek	3 195,54	18 448,78	21 644,32
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	-56 189,61	-104 983,56	-161 173,17
<i>założeń demograficznych</i>	-4 591,64	79 242,73	74 651,09
<i>założeń finansowych</i>	-2 870,32	-20 543,99	-23 414,31
<i>pozostałe</i>	-48 727,65	-163 682,30	-212 409,95
Koszty przeszłego zatrudnienia	0,00	0,00	0,00
Skutki zmian kursowych	0,00	0,00	0,00
Świadczenia wypłacone	-8 168,00	-112 307,51	-120 475,51
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	69 970,26	467 274,53	537 244,79

w 2015 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Razem
	01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)		
	PLN	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	117 771,63	664 440,93	782 212,56
Koszty bieżącego zatrudnienia	13 400,46	41 569,91	54 970,37
Koszty odsetek	3 014,12	17 843,90	20 858,02
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	-11 331,94	15 131,39	3 799,45
<i>założeń demograficznych</i>	0,00	0,00	0,00
<i>założeń finansowych</i>	-4 440,92	-34 447,66	-38 888,58
<i>pozostałe</i>	-6 891,02	49 579,05	42 688,03
Koszty przeszłego zatrudnienia	0,00	0,00	0,00
Skutki zmian kursowych	0,00	0,00	0,00
Świadczenia wypłacone	-4 084,00	-110 481,00	-114 565,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	118 770,27	628 505,13	747 275,40

4.18.1.4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na pracowników aktywnych i emerytów

	Pracownicy aktywni		Emeryci		Razem	
	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Polska	537 244,79	747 275,40	0,00	0,00	537 244,79	747 275,40

4.18.1.5. Analiza wrażliwości na zmiany założeń aktuarialnych

Stopa dyskonta, wskaźnik rotacji pracowniczej oraz planowane wzrosty wynagrodzeń są kluczowymi założeniami używanymi w modelu aktuarialnym. Wybór stopy dyskonta jest w głównej mierze podyktowany aktualną sytuacją na rynku obligacji Skarbu Państwa, natomiast wybór planowanych wzrostów wynagrodzeń jest odzwierciedleniem strategii Spółki w zakresie kształtowania polityki płacowej w przyszłości. Dodatkowo analizie poddano wpływ zmiany wskaźników rotacji pracowniczej, które również istotnie wpływają na saldo rezerw na świadczenia pracownicze, ale zależą od historycznej rotacji pracowników Spółki.

Spółka do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2016 roku przyjęła szacunkowy wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę do kalkulacji kodeksowych odpraw emerytalnych na poziomie 3,75%, wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę dodatkowej oprawy emerytalnej oraz nagrody jubileuszowej na poziomie 3,75%, rotację pracowników na poziomie 4,3% oraz stopę dyskonta dla średnioważonego okresu dyskontowania w wysokości 3,5%.

Analiza wrażliwości zobowiązania na podstawowe zmiany założeń aktuarialnych	Założone odchylenia	Kwota odchylenia	Wartość rezerwy na nagrody jubileuszowe po korekcie		Wartość rezerwy na odprawy emerytalne po korekcie
			01.01.2016 - 31.12.2016 (badany)		
			PLN	PLN	
Założenia demograficzne (+)					
<i>umieralność</i>	0,25%	-9,46	69 960,80	-156,58	467 117,95
	0,50%	-18,98	69 951,28	-313,21	466 961,32
<i>wskaźnik rotacji pracowników</i>	0,25%	-1 679,06	68 291,20	-11 871,79	455 402,74
	0,50%	-3 320,80	66 649,46	-23 312,32	443 962,21
Założenia finansowe (+)					
<i>stopa dyskontowa</i>	0,25%	-1 537,39	68 432,87	-10 797,10	456 477,43
	0,50%	-3 036,26	66 934,00	-21 187,89	446 086,64
<i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i>	0,25%	1 569,97	71 540,23	11 173,88	478 448,41
	0,50%	3 172,48	73 142,74	22 736,44	490 010,97
Założenia demograficzne (-)					
<i>umieralność</i>	0,25%	9,59	69 979,85	156,90	467 431,43
	0,50%	19,07	69 989,33	313,82	467 588,35
<i>wskaźnik rotacji pracowników</i>	0,25%	1 717,46	71 687,72	12 323,18	479 597,71
	0,50%	3 473,83	73 444,09	25 118,29	492 392,82
Założenia finansowe (-)					
<i>stopa dyskontowa</i>	0,25%	1 577,18	71 547,44	11 225,43	478 499,96
	0,50%	3 195,15	73 165,41	22 901,02	490 175,55
<i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i>	0,25%	-1 537,83	68 432,43	-10 800,12	456 474,41
	0,50%	-3 044,28	66 925,98	-21 243,05	446 031,48

Analiza wrażliwości zobowiązania na podstawowe zmiany założeń aktuarialnych	Założone odchylenia	Kwota odchylenia	Wartość rezerwy na nagrody jubileuszowe po korekcie		Wartość rezerwy na odprawy emerytalne
			01.01.2015 - 31.12.2015 (badany)	Kwota odchylenia	Wartość rezerwy na odprawy emerytalne po korekcie
Założenia demograficzne (+)					
<i>umieralność</i>	0,25%	-19,59	118 750,68	-320,57	628 184,56
	0,50%	-39,23	118 731,04	-641,14	627 863,99
<i>wskaźnik rotacji pracowników</i>	0,25%	-2 782,84	115 987,43	-21 255,76	607 249,37
	0,50%	-5 496,38	113 273,89	-41 616,33	586 888,80
Założenia finansowe (+)					
<i>stopa dyskontowa</i>	0,25%	-2 556,80	116 213,47	-19 396,17	609 108,96
	0,50%	-5 042,98	113 727,29	-37 955,60	590 549,53
<i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i>	0,25%	2 605,88	121 376,15	20 096,54	648 601,67
	0,50%	5 272,46	124 042,73	41 005,36	669 510,49
Założenia demograficzne (-)					
<i>umieralność</i>	0,25%	19,66	118 789,93	320,65	628 825,78
	0,50%	39,30	118 809,57	641,87	629 147,00
<i>wskaźnik rotacji pracowników</i>	0,25%	2 853,89	121 624,16	22 198,41	650 703,54
	0,50%	5 780,55	124 550,82	45 386,18	673 891,31
Założenia finansowe (-)					
<i>stopa dyskontowa</i>	0,25%	2 629,47	121 399,74	20 279,82	648 784,95
	0,50%	5 334,01	124 104,28	41 492,54	669 997,67
<i>poziom przyszłego wynagrodzenia</i>	0,25%	-2 546,48	116 223,79	-19 319,33	609 185,80
	0,50%	-5 034,91	113 735,36	-37 895,66	590 609,47

4.18.1.6. Analiza zapadalności zobowiązań i płatności z tytułu świadczeń pracowniczych

Analiza zapadalności rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe		Rezerwa na odprawy emerytalne		Razem	
	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
do 1 roku	0,00	12 252,00	32 802,10	13 546,54	32 802,10	25 798,54
od 1 do 3 lat	0,00	3 657,82	53 852,17	31 309,02	53 852,17	34 966,84
od 3 do 5 lat	0,00	0,00	28 800,33	11 088,12	28 800,33	11 088,12
powyżej 5 lat	69 970,26	102 860,45	351 819,93	572 561,45	421 790,19	675 421,90
Rezerwy	69 970,26	118 770,27	467 274,53	628 505,13	537 244,79	747 275,40

Analiza zapadalności płatności z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe		Rezerwa na odprawy emerytalne		Razem	
	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)	31.12.2016 (badany)	31.12.2015 (badany)
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
do 1 roku	0,00	12 252,00	32 802,10	13 546,54	32 802,10	25 798,54
od 1 do 3 lat	0,00	4 001,44	62 892,70	38 731,63	62 892,70	42 733,07
od 3 do 5 lat	0,00	0,00	41 343,83	17 062,40	41 343,83	17 062,40
powyżej 5 lat	196 654,66	323 675,58	1 182 776,38	1 958 253,83	1 379 431,04	2 281 929,41
Rezerwy	196 654,66	339 929,02	1 319 815,01	2 027 594,40	1 516 469,67	2 367 523,42

4.18.1.7. Łączna kwota kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych ujęta w sprawozdaniu z zysku lub straty oraz pozostałych całkowitych dochodów

	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
W rachunku zysków lub strat	-48 857,44	-38 736,61
Koszty bieżącego zatrudnienia	49 973,75	54 970,37
Koszty odsetek	21 644,32	20 858,02
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	0,00	0,00
<i>założeń demograficznych</i>	0,00	0,00
<i>założeń finansowych</i>	0,00	0,00
<i>pozostałe</i>	0,00	0,00
Koszty przeszłego zatrudnienia	0,00	0,00
Pozostałe	-120 475,51	-114 565,00
W składnikach pozostałych całkowitych dochodów		
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	-161 173,17	3 799,45
<i>założeń demograficznych</i>	74 651,09	0,00
<i>założeń finansowych</i>	-23 414,31	-38 888,58
<i>pozostałe</i>	-212 409,95	42 688,03

Rezerwy na świadczenia pracownicze ujęte w sprawozdaniu z zysku lub straty zaksięgowano w następujących pozycjach:

	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	za 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Koszt własny sprzedaży	-69 626,61	-31 727,94
Koszty ogólnego zarządu	16 271,08	-8 407,57
Koszty sprzedaży	4 498,09	1 398,90

4.18.2 Rezerwa na ryzyko gospodarcze

Spółka w okresie sprawozdawczym, jak również w okresie porównywalnym, nie tworzyła rezerw na ryzyko gospodarcze.

4.18.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka w ramach zawieranych kontraktów handlowych udziela gwarancji na dobre wykonanie w okresie od 1 do 5 lat. Ze względu na brak reklamacji z tytułu wykonywanych przez Spółkę prac, Spółka nie dysponuje podstawami do przeprowadzenia wiarygodnych szacunków rezerw z tego tytułu oraz stwierdzenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia obowiązku jest większe niż jego brak. Wobec powyższego nie jest tworzona rezerwa na naprawy gwarancyjne.

4.18.4 Rezerwa na podatek odroczony

	Początek okresu 01.01.2016	Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty	Podatek odroczony ujęty w Pozostałych całkowitych dochodach	Koniec okresu 31.12.2016
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	1 954 765,00	1 557 706,00	0,00	3 512 471,00
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową, a podatkową środków trwałych	19 014,00	9 285,00	0,00	28 299,00
Niezrealizowane różnice kursowe	20 532,00	-4 801,00	0,00	15 731,00
Leasing finansowy traktowany jako operacyjny w przepisach podatkowych	65 968,00	1 406,00	0,00	67 374,00
Zyski aktuarialne	0,00	0,00	30 623,00	30 623,00
Naliczone odsetki	2 779,00	45 132,00	0,00	47 911,00
Pozostałe	35 884,00	-35 884,00	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 098 942,00	1 572 844,00	30 623,00	3 702 409,00

	Początek okresu 01.01.2015	Podatek odroczony ujęty w sprawozdaniu z zysku lub straty	Podatek odroczony ujęty w Pozostałych całkowitych dochodach	Koniec okresu 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	1 370 723,00	584 042,00	0,00	1 954 765,00
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową, a podatkową środków trwałych	15 883,00	3 131,00	0,00	19 014,00
Niezrealizowane różnice kursowe	11 588,00	8 944,00	0,00	20 532,00
Leasing finansowy traktowany jako operacyjny w przepisach podatkowych	51 464,00	14 504,00	0,00	65 968,00
Zyski aktuarialne	239,00	-239,00	0,00	0,00
Naliczone odsetki	3 637,00	-858,00	0,00	2 779,00
Pozostałe	0,00	35 884,00	0,00	35 884,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 453 534,00	645 408,00	0,00	2 098 942,00

4.19 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Leasing finansowy	226 782,05	388 227,80
Zobowiązania finansowe	226 782,05	388 227,80
Pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązania niefinansowe	0,00	0,00

4.20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Dostawy i usługi	8 147 395,29	4 375 818,61
Zobowiązania inwestycyjne	0,00	24 843,34
Leasing finansowy	169 045,85	245 753,31
Pozostałe	212 810,00	0,00
Zobowiązania finansowe	8 529 251,14	4 646 415,26
Zaliczki na dostawy	9 988 553,00	0,00
Wynagrodzenia	567 672,33	607 978,10
Podatek od towarów i usług	667 418,00	766 168,00
Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 434 967,06	1 203 960,96
Pozostałe	120 929,81	115 964,31
Zobowiązania niefinansowe	14 779 540,20	2 694 071,37

4.21 Rozliczenia międzyokresowe

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	367 976,19	1 191 859,06
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	202 381,97	816 751,48
✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	146 787,97	95 899,45
✚ rezerwa na koszty usług obcych	0,00	124,03
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	36 944,00	291 571,00
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	0,00	411 507,00
✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	2 000,00	2 000,00
✚ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	16 000,00	15 000,00
✚ pozostałe rezerwy	650,00	650,00
b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów	165 594,22	375 107,58
✚ przychody przyszłych okresów	32 482,00	364 474,99
✚ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	132 915,48	10 323,29
✚ inne przychody przyszłych okresów	196,74	309,30
Zobowiązania - rozliczenia międzyokresowe	367 976,19	1 191 859,06

4.21.1 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - zmiana stanu

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	202 381,97	816 751,48
a) stan na początek okresu	816 751,48	489 586,99
✚ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	95 899,45	49 143,41
✚ rezerwa na koszty usług obcych	124,03	19 739,14
✚ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0,00	3 661,55
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	291 571,00	289 795,00
✚ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	411 507,00	104 847,00
✚ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	2 000,00	1 660,00
✚ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	15 000,00	15 000,00
✚ pozostałe rezerwy	650,00	5 740,89

b) zwiększenia	1 117 564,76	3 142 583,67
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	486 064,76	447 826,53
+ rezerwa na koszty usług obcych	0,00	400 124,03
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0,00	0,00
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	221 101,00	736 250,00
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	379 249,00	1 527 824,00
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	2 000,00	2 000,00
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	28 500,00	25 000,00
+ pozostałe rezerwy	650,00	3 559,11
c) zmniejszenia	1 731 934,27	2 815 419,18
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	435 176,24	401 070,49
+ rezerwa na koszty usług obcych	124,03	419 739,14
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0,00	3 661,55
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	475 728,00	734 474,00
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	790 756,00	1 221 164,00
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	2 000,00	1 660,00
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	27 500,00	25 000,00
+ pozostałe rezerwy	650,00	8 650,00
d) stan na koniec okresu	202 381,97	816 751,48
+ rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	146 787,97	95 899,45
+ rezerwa na koszty usług obcych	0,00	124,03
+ rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej	0,00	0,00
+ rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	36 944,00	291 571,00
+ rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	0,00	411 507,00
+ rezerwa na opłatę za gospodarcze korzystanie ze środowiska	2 000,00	2 000,00
+ badanie i przegląd sprawozdań finansowych	16 000,00	15 000,00
+ pozostałe rezerwy	650,00	650,00
Pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0,00	0,00
b) zwiększenia	2 627,96	28 576,52
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	2 627,96	28 576,52
c) zmniejszenia	2 627,96	28 576,52
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	2 627,96	28 576,52
d) stan na koniec okresu	0,00	0,00
+ rezerwa na koszty odsetek od kredytów bankowych	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	165 594,22	375 107,58
a) stan na początek okresu	375 107,58	159 932,71
+ przychody przyszłych okresów	364 474,99	154 577,45
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	10 323,29	4 933,40
+ inne przychody przyszłych okresów	309,30	421,86
b) zwiększenia	8 655 377,74	2 425 148,49
+ przychody przyszłych okresów	44 716,80	2 257 292,87
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	125 000,94	167 855,62
+ przychody przyszłych okresów - sprzedaż udziałów	8 485 660,00	0,00
+ inne przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
c) zmniejszenia	8 864 891,10	2 209 973,62
+ przychody przyszłych okresów	376 709,79	2 047 395,33
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	2 408,75	162 465,73
+ przychody przyszłych okresów - sprzedaż udziałów	8 485 660,00	0,00
+ inne przychody przyszłych okresów	112,56	112,56
d) stan na koniec okresu	165 594,22	375 107,58
+ przychody przyszłych okresów	32 482,00	364 474,99
+ przychody przyszłych okresów - naliczone odsetki	132 915,48	10 323,29
+ inne przychody przyszłych okresów	196,74	309,30
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	367 976,19	1 191 859,06

4.22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Leasing finansowy	169 045,85	245 753,31
Pozostałe	212 810,00	0,00
Zobowiązania finansowe	381 855,85	245 753,31
Pozostałe	0,00	0,00
Zobowiązania niefinansowe	0,00	0,00

4.23 Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach

	Aktywa stanowiące zabezpieczenia zobowiązań		Zobowiązania zabezpieczone aktywami	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
Kredyty				
Zastaw na aktywach finansowych	6 800 000,00	6 800 000,00	1 900 000,00	1 900 000,00
Hipoteka	19 500 000,00	20 522 000,00	6 382 805,31	12 200 000,00
Dłużne papiery wartościowe				
Cesja należności	9 565 763,30	0,00	27 000 000,00	0,00
Zastaw na aktywach finansowych	37 233 761,25	0,00	27 000 000,00	0,00
Hipoteka	40 500 000,00	0,00	27 000 000,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00

5 NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

5.1 Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

5.1.1 Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zmiana stanu pozostałych aktywów długoterminowych i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-30 256 434,90	-10 704 220,74
Zmiana stanu udzielonych pożyczek długoterminowych	16 692 000,00	1 100 000,00
Zmiana stanu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	-2 829 500,00	4 691 000,00
Naliczone nieuregulowane odsetki	252 164,40	14 626,74
Spłacone nieuregulowane odsetki	-14 626,74	-19 143,52
Należności z tytułu sprzedaży aktywów	1 435 660,00	0,00
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-400 000,00	400 000,00
Należność z tytułu dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe	195 767,26	90 000,00
Różnice	15 331 464,92	6 276 483,22
Zmiana stanu należności prezentowana w sprawozdaniu z przepływów finansowych	-14 924 969,98	-4 427 737,52
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	60 710,50	2 259 611,34
Różnice	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów prezentowana w sprawozdaniu z przepływów finansowych	60 710,50	2 259 611,34
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	13 576 075,90	-9 456 016,71
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	238 155,74	218 190,50
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	24 843,34	32 097,87
Podatek dochodowy zapłacony/(otrzymany)	133 786,00	589 296,00
Pozostałe	-225 259,59	0,00
Różnice	171 525,49	839 584,37
Zmiana stanu zobowiązań prezentowana w sprawozdaniu z przepływów finansowych	13 747 601,39	-8 616 432,34
Zmiana stanu rezerw zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 393 436,39	560 470,84
Różnice	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw prezentowana w sprawozdaniu z przepływów finansowych	1 393 436,39	560 470,84

5.1.2 Pozostałe korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Koszty emisji obligacji	210 839,50	343 743,12
Wycena emisji obligacji wg SCN	203 699,83	91 783,73
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa długoterminowe	320 064,75	0,00
	734 604,08	435 526,85

5.1.3 Odsetki netto

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek netto i prowizji zaprezentowane w sprawozdaniu z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów	817 422,11	432 529,37
Korekty zysku/(straty) netto z tytułu odsetek zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	854 916,33	634 982,12
<ul style="list-style-type: none"> + otrzymane odsetki dotyczące działalności inwestycyjnej + zapłacone odsetki dotyczące działalności finansowej + naliczone odsetki dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej 	-812 903,71 1 917 807,29 -249 987,25	-190 298,09 819 763,42 5 516,79
Odsetki netto dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku/(straty) netto	-37 494,22	-202 452,75

5.1.4 (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Korekta (zysku)/straty netto	-3 537 670,77	3 622,28
(Zysk)/Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	77,18	3 622,28
(Zysk)/Strata na sprzedaży przedsięwzięcia	0,00	0,00
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Wycena jednostek metodą praw własności	0,00	0,00
Pozostałe	-3 537 747,95	0,00

5.1.5 Podatek dochodowy otrzymany / (zapłacony)

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
I. Podatek dochodowy otrzymany / (zapłacony)		
Podatek dochodowy od zysku / (straty) przed opodatkowaniem	875 615,00	749 290,00
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	725 121,00	737 059,00
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-1 572 844,00	-645 408,00
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego	0,00	-117 862,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	105 893,00	-133 785,00
II. Podatek odroczonego ujęty w pozostałych całkowitych dochodach	30 623,00	-722,00

6 NOTY O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

6.1 Instrumenty finansowe

6.1.1 Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa wyłączone z zakresu MSR 39		
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN		
(badany)									
Dostawy i usługi	4.10	0,00	10 052 463,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 052 463,18
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	4.12	0,00	1 435 660,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 435 660,00
Pożyczki udzielone	4.7, 4.12	0,00	19 905 664,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 905 664,40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14	0,00	2 658 485,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 658 485,83
		0,00	34 052 273,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 052 273,41

Aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Aktywa wyłączone z zakresu MSR 39		
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN		
(badany)									
Dostawy i usługi	4.10	0,00	14 426 425,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 426 425,70
Pożyczki udzielone	4.7, 4.12	0,00	5 805 626,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 805 626,74
Zwrotne dopłaty do kapitału	4.12	0,00	400 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14	0,00	2 184 322,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 184 322,80
Pozostałe	4.12	0,00	90 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90 000,00
		0,00	22 906 375,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 906 375,24

Zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
		(badany)				
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Dłużne papiery wartościowe	4.17	0,00	26 910 998,72	0,00	0,00	26 910 998,72
Kredyty	4.17	0,00	3 129 238,62	0,00	0,00	3 129 238,62
Pożyczki	4.17	0,00	500 000,00	0,00	0,00	500 000,00
Leasing finansowy	4.19, 4.22	0,00	395 827,90	0,00	0,00	395 827,90
Dostawy i usługi	4.20	0,00	8 147 395,29	0,00	0,00	8 147 395,29
Pozostałe	4.20, 4.22	0,00	212 810,00	0,00	0,00	212 810,00
		0,00	39 296 270,53	0,00	0,00	39 296 270,53

Zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
		(badany)				
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Dłużne papiery wartościowe	4.17	0,00	15 091 783,73	0,00	0,00	15 091 783,73
Kredyty	4.17	0,00	3 267 630,28	0,00	0,00	3 267 630,28
Pożyczki	4.17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	4.19, 4.22	0,00	633 981,11	0,00	0,00	633 981,11
Dostawy i usługi	4.20	0,00	4 375 818,61	0,00	0,00	4 375 818,61
Zobowiązania inwestycyjne	4.20	0,00	24 843,34	0,00	0,00	24 843,34
		0,00	23 394 057,07	0,00	0,00	23 394 057,07

6.1.2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w jednostkowym sprawozdaniu z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania		Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
					finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(badany)			
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	3.4.1	0,00	1 113 596,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 113 596,64
Koszty finansowe z tytułu odsetek	3.4.2	0,00	0,00	0,00	0,00	1 890 421,92	0,00	0,00	1 890 421,92
Zysk/(strata) ze zbycia akcji/udziałów	3.4.1	0,00	699 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	699 700,00
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	3.4.2	0,00	0,00	0,00	0,00	222 214,99	0,00	0,00	222 214,99
Przychody/koszty z tytułu opłat i prowizji	3.4.2	0,00	0,00	0,00	0,00	251 598,85	0,00	0,00	251 598,85
		0,00	1 813 296,64	0,00	0,00	2 364 235,76	0,00	0,00	4 177 532,40
Pozostałe, niepodlegające MSSF 7									
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym:	3.4.1	0,00	1 435 567,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 435 567,80
<i>różnice kursowe zrealizowane</i>		0,00	-41 523,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-41 523,97
Sprzedaż akcji w jednostkach powiązanych	3.4.1	0,00	2 811 440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 811 440,00
		0,00	4 247 007,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 247 007,80

✚ za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2015 roku

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
					(badany)				
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	3.4.1	0,00	218 080,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	218 080,56
Koszty finansowe z tytułu odsetek	3.4.2	0,00	0,00	0,00	790 512,33	0,00	0,00	0,00	790 512,33
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	3.4.2	0,00	0,00	0,00	91 783,73	0,00	0,00	0,00	91 783,73
Przychody/koszty z tytułu opłat i prowizji	3.4.2	0,00	0,00	0,00	376 298,95	0,00	0,00	0,00	376 298,95
		0,00	218 080,56	0,00	1 258 595,01	0,00	0,00	0,00	1 476 675,57
Pozostałe, niepodlegające MSSF 7									
Dywidendy od jednostek powiązanych, w tym: różnice kursowe zrealizowane	3.4.1	0,00	573 420,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	573 420,00
		0,00	-4 560,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 560,00
		0,00	573 420,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	573 420,00

6.1.3 Koszty finansowe z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w podziale na klasy instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym, jak również w okresie porównawczym, nie nastąpiła utrata wartości aktywów finansowych.

6.1.4 Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych

Informacje o zabezpieczeniach przedstawiono w nocie 4.23.

6.1.5 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy finansowe.

6.1.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Główne ryzyka finansowe, na które Spółka jest narażona w ramach prowadzonej działalności:

- a) ryzyka rynkowe, w tym:
 - ryzyko cenowe
 - ryzyko zmian kursów walutowych
 - ryzyko zmian stóp procentowych
- b) ryzyko płynności i kredytowe oraz
- c) inne szerzej opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu z działalności Spółki Chemoservis-Dwory S.A. za 2016 rok w części I sprawozdania w punkcie 4.

W Spółce Chemoservis-Dwory S.A. występuje ryzyko związane z instrumentami finansowymi. Zarówno ryzyko kredytowe, utraty płynności oraz zmiany cen powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest zminimalizowanie wpływu czynników ryzyka na osiągnięte wyniki finansowe oraz posiadane składniki majątkowe. Spółka Chemoservis-Dwory S.A., w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej, nie stosowała zabezpieczeń w postaci pochodnych instrumentów finansowych. Instrumentami narażonymi na ryzyka są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, udzielone pożyczki, pozyskane kredyty, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, posiadane środki finansowe.

Ryzyko cenowe, ryzyko zmian kursów walutowych.

Ryzyko cenowe w zakresie ryzyka walutowego jest nieistotne z uwagi na niewielką skalę transakcji rozliczanych w walutach obcych. Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, które byłyby obciążone istotnym czynnikiem ryzyka kursowego. Ryzyko cenowe związane jest również z cenami materiałów i usług wykorzystywanych przez Spółkę do wykonywania kontraktów długoterminowych. Ograniczanie ryzyka polega na stałym monitorowaniu postępu prac na poszczególnych zadaniach, przepływów pieniężnych niezbędnych do wykonania kontraktu oraz rozliczaniem częściowym wykonanych etapów. Dodatkowo wynagrodzenie za wykonanie zakresu uzgadniane jest z podwykonawcą przed rozpoczęciem prac, zawierając odpowiednią umowę.

Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD	CZK	Pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	Razem po przeliczeniach na PLN
	PLN	PLN	(badany) PLN	PLN	PLN
Aktywa finansowe					
Dostawy i usługi	1 208 426,26	0,00	0,00	0,00	1 208 426,26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 804,00	0,00	0,00	0,00	77 804,00
Pozostałe	86 102,10	0,00	0,00	0,00	86 102,10
	1 372 332,36	0,00	0,00	0,00	1 372 332,36
Zobowiązania finansowe					
Dostawy i usługi	110 843,32	0,00	0,00	0,00	110 843,32
Pozostałe	0,00	0,00	212 810,00	0,00	212 810,00
	110 843,32	0,00	212 810,00	0,00	323 653,32

Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD	CZK	Pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	Razem po przeliczeniach na PLN
	PLN	PLN	(badany) PLN	PLN	PLN
Aktywa finansowe					
Dostawy i usługi	2 941 828,51	0,00	0,00	0,00	2 941 828,51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 681,85	0,00	0,00	0,00	62 681,85
	3 004 510,36	0,00	0,00	0,00	3 004 510,36
Zobowiązania finansowe					
Dostawy i usługi	16 406,77	0,00	0,00	0,00	16 406,77
	16 406,77	0,00	0,00	0,00	16 406,77

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych wynikające z posiadanych aktywów oraz pasywów dla których przychody oraz koszty odsetkowe są uzależnione od zmiennych stóp procentowych.

Wpływ zmian stóp procentowych na sprawozdanie Spółki
Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	WIBOR		LIBOR		EURIBOR		Razem	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania finansowe									
Dłużne papiery wartościowe	4.17	26 910 998,72	15 091 783,73	0,00	0,00	0,00	0,00	26 910 998,72	15 091 783,73
Kredyty	4.17	3 129 238,62	3 267 630,28	0,00	0,00	0,00	0,00	3 129 238,62	3 267 630,28
Pożyczki	4.17	500 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00	0,00

Analiza wrażliwości na stopę procentową

Analiza wpływu potencjalnej zmiany wartości księgowej instrumentów finansowych w związku z hipotetyczną zmianą istotnych stóp procentowych na zysk przed opodatkowaniem oraz na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń:

Stopa procentowa	NOTA	Założone odchylenia		Wpływ na zysk przed opodatkowaniem		Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		Razem	
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania finansowe									
WIBOR	4.17	69 149,29	169 176,30	-69 149,29	-169 176,30	0,00	0,00	-69 149,29	-169 176,30
LIBOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EURIBOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Powyższe odchylenia stóp procentowych skalkulowano na podstawie obserwacji średnich wahań stóp procentowych w bieżącym i w poprzednim rocznym okresie sprawozdawczym.

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów posiadanych na dzień 31.12.2016 r. i na dzień 31.12.2015 r., wpływ zmian stóp procentowych zaprezentowano w skali rocznej.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na stopy procentowe oraz adekwatnego odchylenia stopy procentowej.

Ryzyko płynności i kredytowe

Poprzez ryzyko płynności finansowej rozumie się utratę zdolności spółki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Spółka narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wskaźnik relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych (wskaźnik płynności bieżącej) wynosił odpowiednio: 1,63 i 2,58.

Celem procesu zarządzania ryzykiem płynności finansowej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilizacji finansowej Spółki, a podstawowym narzędziem ograniczającym powyższe ryzyko jest bieżący przegląd dopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Dodatkowo Spółka realizuje politykę dywersyfikacji źródeł finansowania oraz wykorzystuje szereg narzędzi dla efektywnego zarządzania płynnością.

Największy udział w finansowaniu Spółki ma sektor bankowy, zapewniający finansowanie w formie kredytów konsorcjalnych (stanowiących trzon finansowania) oraz kredytów bilateralnych (kredyty w rachunku bieżącym, linie wielocelowe, kredyty inwestycyjne) o zróżnicowanej strukturze zapadalności.

Mając na uwadze coraz bardziej restrykcyjne uregulowania dotyczące pozyskiwania długoterminowego finansowania bankowego Spółka korzysta dodatkowo z dwóch programów emisji obligacji, umożliwiających jej wykorzystanie zasobów poza rynkiem bankowym.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych dla Spółki wyniosło odpowiednio 3.129 tys. PLN i 3.267 tys. PLN. Do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2015 roku pozostawało 4.283 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2016 roku dostępny limit kredytowy był w pełni wykorzystany.

Informacje w zakresie kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych przedstawiono w 4.16.

Spółka ocenia również ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jest uważane przez Spółkę za niskie. Wszystkie podmioty, w których Spółka lokuje wolne środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Należą do nich banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych o wiarygodności kredytowej krótkoterminowej (rating) najwyższej jakości oraz dobrej jakości.

Ryzyko kredytowe, wynikające z udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych jest uważane przez Spółkę za niskie, z uwagi na fakt, iż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej podlegają stałemu monitoringowi sprawowanemu przez Zarząd Jednostki Dominującej. W przypadku zaistnienia niekorzystnych czynników wpływających na zdolność wywiązywania się z zobowiązań finansowych, podejmowane są działania naprawcze i zapobiegające niekorzystnej sytuacji. Dodatkowo udzielane pożyczki zabezpieczane są weksłami i/lub oświadczeniami o poddaniu się egzekucji w formie aktów notarialnych.

Miarą ryzyka kredytowego jest kwota maksymalnego ryzyka kredytowego dla poszczególnych klas aktywów finansowych, która odpowiada ich wartości księgowej. Maksymalna kwota ekspozycji na ryzyko kredytowe, w odniesieniu do poszczególnych klas odpowiada ich wartości księgowej.

W celu zminimalizowania ryzyka Spółka na 31.12.2016 roku otrzymała gwarancje bankowe w wysokości 2.259 tys. PLN, Spółka dodatkowo przyjmuje od swoich odbiorców zabezpieczenie w postaci weksli.

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe związane z gwarancjami udzielonymi na rzecz kontrahentów. Maksymalny poziom ekspozycji wynikającej z udzielonych gwarancji to maksymalna kwota, którą Spółka zmuszona byłaby zapłacić w przypadku żądania wypłaty gwarancji przez kontrahenta. Kwota poręczeń i gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31.12.2016 roku oraz na 31.12.2015 roku wyniosła odpowiednio 30.707 tys. PLN oraz 16.424 tys. PLN.

Dotyczyły one głównie gwarancji należytego wykonania umów oraz poręczeń kredytów udzielonych przez Banki Jednostkom Zależnym.

W oparciu o analizę należności dokonano podziału kontrahentów:

- ✚ I grupa – kontrahenci z dobrą lub bardzo dobrą historią współpracy w danym roku;
- ✚ II grupa – pozostali kontrahenci.

Podział nieprzeterminowanych należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług według opisanego powyżej kryterium:

	NOTA	stan na dzień	
		31.12.2016	31.12.2015
		(badany) PLN	(badany) PLN
Grupa I		6 014 676,29	12 728 935,29
Grupa II		0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	4.10.3	6 014 676,29	12 728 935,29

Analiza wiekowa przeterminowanych należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, dla których na koniec okresu sprawozdawczego nie nastąpiła utrata wartości

	NOTA	stan na dzień	
		31.12.2016	31.12.2015
		(badany) PLN	(badany) PLN
Do 1 miesiąca		297 657,62	645 220,44
Od 1 do 3 miesięcy		1 044 480,60	1 009 336,83
Od 3 do 6 miesięcy		922 641,43	38 566,64
Od 6 do 12 miesięcy		1 658 093,69	3 198,00
Powyżej roku		114 913,55	1 168,50
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)	4.10.4	4 037 786,89	1 697 490,41

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 r.

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	Wartość księgowa
		(badany)					
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Dłużne papiery wartościowe	4.17	3 390 698,55	23 724 000,00	0,00	0,00	27 114 698,55	26 910 998,72
<i>obligacje o zmiennym oprocentowaniu - wartość niezdyskontowana</i>		581 788,95	3 033 000,00	0,00	0,00	3 614 788,95	3 557 274,48
<i>obligacje o stałym oprocentowaniu - wartość niezdyskontowana</i>		2 808 909,60	20 691 000,00	0,00	0,00	23 499 909,60	23 353 724,24
Kredyty - wartość niezdyskontowana	4.17	3 129 238,62	0,00	0,00	0,00	3 129 238,62	3 129 238,62
Pożyczki - wartość niezdyskontowana	4.17	500 000,00	0,00	0,00	0,00	500 000,00	500 000,00
Leasing finansowy	4.19, 4.22	169 045,85	226 782,05	0,00	0,00	395 827,90	395 827,90
Dostawy i usługi	4.20	8 147 395,29	0,00	0,00	0,00	8 147 395,29	8 147 395,29
Pozostałe	4.22	212 810,00	0,00	0,00	0,00	212 810,00	212 810,00

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 r.

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	Wartość księgowa
		(badany)					
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Dłużne papiery wartościowe	4.17	336 600,00	15 000 000,00	0,00	0,00	15 336 600,00	15 091 783,73
<i>obligacje o zmiennym oprocentowaniu - wartość niezdyskontowana</i>		336 600,00	15 000 000,00	0,00	0,00	15 336 600,00	15 091 783,73
Kredyty - wartość niezdyskontowana	4.17	2 830 630,28	437 000,00	0,00	0,00	3 267 630,28	3 267 630,28
Leasing finansowy	4.19, 4.22	245 753,31	293 853,01	94 374,79	0,00	633 981,11	633 981,11
Dostawy i usługi	4.20	4 375 818,61	0,00	0,00	0,00	4 375 818,61	4 375 818,61
Zobowiązania inwestycyjne	4.20	24 843,34	0,00	0,00	0,00	24 843,34	24 843,34

7 POZOSTAŁE NOTY

7.1 Ustalanie wartości godziwej

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

NOTA	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej			
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
			(badany)			
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Aktywa finansowe						
Dostawy i usługi	4.10	10 052 463,18	10 052 463,18	0,00	0,00	10 052 463,18
Sprzedaż finansowych aktywów trwałych	4.12	1 435 660,00	1 435 660,00	0,00	0,00	1 435 660,00
Pożyczki udzielone	4.7, 4.12	19 905 664,40	19 905 664,40	0,00	0,00	19 905 664,40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14	2 658 485,83	2 658 485,83	0,00	0,00	2 658 485,83
Zobowiązania finansowe						
Dłużne papiery wartościowe	4.17	26 910 998,72	26 910 998,72	0,00	0,00	26 910 998,72
Kredyty	4.17	3 129 238,62	3 129 238,62	0,00	0,00	3 129 238,62
Pożyczki	4.17	500 000,00	500 000,00	0,00	0,00	500 000,00
Leasing finansowy	4.19, 4.22	395 827,90	395 827,90	0,00	0,00	395 827,90
Dostawy i usługi	4.20	8 147 395,29	8 147 395,29	0,00	0,00	8 147 395,29
Pozostałe	4.20, 4.22	212 810,00	212 810,00	0,00	0,00	212 810,00

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

NOTA	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej			
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
			(badany)			
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	
Aktywa finansowe						
Dostawy i usługi	4.10	14 426 425,70	14 426 425,70	0,00	0,00	14 426 425,70
Pożyczki udzielone	4.7, 4.12	5 805 626,74	5 805 626,74	0,00	0,00	5 805 626,74
Zwrotne dopłaty do kapitału	4.12	400 000,00	400 000,00	0,00	0,00	400 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.14	2 184 322,80	2 184 322,80	0,00	0,00	2 184 322,80
Pozostałe	4.12	90 000,00	90 000,00	0,00	0,00	90 000,00
Zobowiązania finansowe						
Dłużne papiery wartościowe	4.17	15 091 783,73	15 091 783,73	0,00	0,00	15 091 783,73
Kredyty	4.17	3 267 630,28	3 267 630,28	0,00	0,00	3 267 630,28
Leasing finansowy	4.19, 4.22	633 981,11	633 981,11	0,00	0,00	633 981,11
Dostawy i usługi	4.20	4 375 818,61	4 375 818,61	0,00	0,00	4 375 818,61
Zobowiązania inwestycyjne	4.20	24 843,34	24 843,34	0,00	0,00	24 843,34

7.1.1 Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2), lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu kredytów, zobowiązania oraz należności z tytułu pożyczek oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy

pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dany dzień sprawozdawczy na bazie kwotowań 1-miesięcznych, 3-miesięcznych i 6-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Z uwagi na nieistotne różnice pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą zobowiązań z tytułu kredytów, jak również należności z tytułu pożyczek, za wyjątkiem pożyczki w wysokości 16,5 mln PLN, zobowiązania kredytowe i należności z tytułu pożyczek wyceniane są w wartości wymaganej zapłaty. Przejęta wycena nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała nienotowane akcje i udziały w spółkach, dla których nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. Dla spółek tych nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach. Wartości akcji i udziałów ujęte zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w kwocie 49.143 tys. PLN według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na koniec okresu sprawozdawczego nie ma wiążących decyzji w zakresie sposobu i terminu zbycia tych aktywów.

7.2 Leasing

7.2.1 Leasing operacyjny

Spółka jako leasingobiorca na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku nie posiadała umów kwalifikowanych jako leasing operacyjny.

7.2.2 Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca na dzień 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku posiadała umowy leasingowe o charakterze finansowym.

W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych, istnieją możliwości zakupu przedmiotu leasingu oraz ewentualność ich przedłużenia.

Spółka użytkuje część maszyn i urządzeń oraz środków transportu w ramach leasingu finansowego. Umowy leasingowe zawierane są na okresy od 3 do 5 lat. Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanego przedmiotu leasingu za kwotę jego wartości nominalnej na koniec obowiązywania umowy. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingowych są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową oraz weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi. Oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oparte jest o stawki WIBOR powiększone o marżę leasingodawcy, i wynoszą od 2,95% do 10,55% (w 2015 roku od 2,95% do 10,55%).

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

	stan na dzień	
	31.12.2016 (badany) PLN	31.12.2015 (badany) PLN
Długoterminowy	226 782,05	388 227,80
a) powyżej 1 roku do 3 lat	226 782,05	293 853,01
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	94 374,79
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Krótkoterminowy	169 045,85	245 753,31
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, razem	395 827,90	633 981,11

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Długoterminowy	242 582,33	413 007,02
a) powyżej 1 roku do 3 lat	242 582,33	312 896,65
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	100 110,37
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Krótkoterminowy	180 267,07	255 380,28
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych, razem	422 849,40	668 387,30

Łączna wartość bieżącego zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na 31 grudnia roku wynosi 396 tys. PLN (634 tys. PLN na dzień 31.12.2015 r.), natomiast wartość minimalnych przyszłych opłat leasingowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 423 tys. PLN (668 tys. PLN na dzień 31.12.2015 r.).

Różnica pomiędzy łączną kwotą przyszłych minimalnych opłat leasingowych a ich wartością bieżącą wynika z dyskontowania opłat leasingowych za pomocą właściwej danej umowy stopy procentowej.

Wartość księgowa netto dla każdej grupy rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym:

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
<i>Grunty</i>	0,00	0,00
<i>Budynki i budowle</i>	0,00	0,00
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	684 224,17	698 361,13
<i>Środki transportu i pozostałe</i>	205 041,23	286 786,91
Środki trwałe w leasingu finansowym	889 265,40	985 148,04

7.3 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany)	(badany)
	PLN	PLN
Wartości niematerialne	3 789,00	1 394,00
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	184 350,03	681 524,92
<i>Grunty</i>	0,00	0,00
<i>Budynki i budowle</i>	0,00	23 000,00
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	138 127,76	379 752,78
<i>Środki transportu i pozostałe</i>	46 222,27	278 772,14
<i>Środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
Razem nakłady inwestycyjne	188 139,03	682 918,92

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	184 350,03	681 524,92
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	0,00	190 000,00

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0,00	24 843,34
Umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wynikające z zawartych umów, w tym:	0,00	0,00
✚ na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
✚ na nabycie wartości niematerialnych	0,00	0,00
Razem:	0,00	24 843,34

7.4 Aktywa i zobowiązania warunkowe
7.4.1 Aktywa warunkowe

	stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2016
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
1. Od jednostek powiązanych	4 295 028,90	16 123 500,00	20 418 528,90
A. należności wekslowe	4 295 028,90	16 123 500,00	20 418 528,90
✚ zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych dla Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 100 000,00	-3 100 000,00	0,00
✚ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej ZBACH Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	600 000,00	0,00	600 000,00
✚ zabezpieczenie spłaty pożyczek udzielonych MD-proeco Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	450 000,00	-176 500,00	273 500,00
✚ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej ze ZBACH Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	145 028,90	0,00	145 028,90
✚ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	2 900 000,00	2 900 000,00
✚ zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla MONEA XII Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0,00	16 500 000,00	16 500 000,00
2. Od pozostałych jednostek	5 127 444,00	-2 868 044,00	2 259 400,00
A. należności wekslowe	88 982,00	-88 982,00	0,00
✚ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	88 982,00	-88 982,00	0,00
B. uzyskane gwarancje bankowe	5 038 462,00	-2 779 062,00	2 259 400,00
✚ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie wypłaconej zaliczki CENZIN Sp. z o.o.	2 779 062,00	-2 779 062,00	0,00
✚ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy CENZIN Sp. z o.o.	2 259 400,00	0,00	2 259 400,00
Aktywa warunkowe	9 422 472,90	13 255 456,00	22 677 928,90

7.4.2 Zobowiązania warunkowe

	stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2016
	(badany) PLN	(badany) PLN	(badany) PLN
1. Na rzecz jednostek powiązanych	0,00	500 000,00	500 000,00
A. zobowiązania wekslowe	0,00	500 000,00	500 000,00
<ul style="list-style-type: none"> + zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej przez Balticservis Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową 0,00 500 000,00 500 000,00 			
2. Na rzecz pozostałych jednostek	23 268 502,75	29 335 981,66	52 604 484,41
A. zobowiązania wekslowe	6 844 894,19	15 052 289,51	21 897 183,70
<ul style="list-style-type: none"> + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 1 429 485,09 -328 942,80 1 100 542,29 + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 46 309,50 400 245,34 446 554,84 + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez PZU S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 1 332 611,03 11 584 156,97 12 916 768,00 + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 989 882,00 -262 000,00 727 882,00 + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 578 100,00 -404 670,00 173 430,00 + zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez KUKI S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 1 801 079,10 4 138 400,00 5 939 479,10 + zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 74 900,00 -74 900,00 0,00 + 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 0,00 592 527,47 			
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	6 177 466,72	15 129 373,99	21 306 840,71
<ul style="list-style-type: none"> + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle 262 000,00 -262 000,00 0,00 + 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 lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków 1 000 163,64 -1 000 163,64 0,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Grupa Lotos S.A. 159 900,00 -127 920,00 31 980,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Zeman Sp. z o.o. 172 547,39 -172 547,39 0,00 + 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 wykonania umowy zawartej z RAFAKO S.A. 912 906,00 -912 906,00 0,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. J. 328 942,80 -328 942,80 0,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z PGE Energia Odnawialna S.A. 46 309,50 43 468,20 89 777,70 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z TAURON Wytwarzanie S.A. 578 100,00 -578 100,00 0,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z TAURON Wytwarzanie S.A. 0,00 173 430,00 173 430,00 + udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Grupa Azoty 68 020,00 0,00 68 020,00 			

✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Grupa Azoty ZAK	16 000,00	-16 000,00	0,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z Grupy Azoty ZAK	0,00	16 000,00	16 000,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki otrzymanej od YARA Environmental Technologies GmbH	0,00	3 364 788,00	3 364 788,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z YARA Environmental Technologies GmbH	0,00	4 103 400,00	4 103 400,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z PROCHEM S.A.	0,00	356 777,14	356 777,14
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zapłaty wadium dla Flukar Sp. z o.o.	0,00	400 000,00	400 000,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z RAFAKO S.A.	0,00	915 090,48	915 090,48
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zapłaty wadium dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	0,00	35 000,00	35 000,00
✚ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Flukar Sp. z o.o.	0,00	9 120 000,00	9 120 000,00
E. udzielone poręczenia	9 000 000,00	400 460,00	9 400 460,00
✚ 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.	0,00	400 460,00	400 460,00
F. udzielone gwarancje korporacyjne	1 246 141,84	-1 246 141,84	0,00
✚ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	830 960,42	-830 960,42	0,00
✚ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	415 181,42	-415 181,42	0,00
Zobowiązania warunkowe	23 268 502,75	29 835 981,66	53 104 484,41

Na Spółce Chemoservis-Dwory S.A. ciąży dodatkowo następujące zobowiązania warunkowe:

- ✚ Spółka w ramach zawieranych kontraktów handlowych udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu kontraktu na okres od 1 roku do 5 lat. W ramach podpisywanych umów handlowych, przewidziane są również kary umowne za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie przedmiotu umowy oraz kary za opóźnienia w usuwaniu ewentualnych wad i usterek.
- ✚ W przypadku odwołania osób wchodzących w skład Zarządu Spółki, zawarta umowa o pracę przewiduje konieczność wypłaty odprawy w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia oraz kwoty 200 tys. PLN.

7.5 Informacje o podmiotach powiązanych

7.5.1 Podmioty powiązane ze Spółką Chemoservis-Dwory S.A. wg stanu na dzień 31.12.2016

Jednostki Dominujące:

REVICO S.A.	ul. Mirosław 39C	09-472 Słupno
PETRO Mechanika S.A. w upadłości układowej	ul. Zglenickiego 44A	09-411 Płock

Jednostki Zależne:

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.	ul. W. Roździeńskiego 5	41-308 Dąbrowa Górnicza
K-Protos a.s.	O. Wichterleho 810	278 01 Kralupy
MD-proeco Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz
Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.	ul. Kwiatkowskiego 8	33-101 Tarnów
PETRO EnergoRem Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42	09-411 Płock
BalticServis Sp. z o.o.	ul. Ludowa 13	71-700 Szczecin
MONEA XII Sp. z o.o.	ul. Belwederska 23	00-761 Warszawa

Jednostki Zależne pośrednio:

Zakład Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 92	41-308 Dąbrowa Górnicza
Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe Sp. z o.o. w organizacji	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz

Jednostki Stowarzyszone

CHEMONT Sp. o.o.	ul. Chemików 1	32-600 Oświęcim
------------------	----------------	-----------------

Pozostałe Jednostki Powiązane

PETRO Kor Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	ul. Chemików 7	09-411 Płock
Klaster Za-chem Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz
REGULA Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe AGTEL Sp. z o.o.	ul. Zagłoby 5	22-400 Zamość
Raf-Remat Sp. z o.o.	ul. Trzecieskiego 14	38-460 Jedlicze
Zakład Budowy Aparatury Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	ul. Chemików 7	09-411 Płock
Tarmar Sp. z o.o.	ul. Kwiatkowskiego 8	33-101 Tarnów
Elektromontaż – Energetyka Sp. z o.o.	ul. Opolska 140	52-014 Wrocław
Elektromontaż – Lublin Sp. z o.o.	ul. Diamentowa 1	02-447 Lublin
ZACHEM UCR Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz
POLIVINYL S.A.	ul. Wojska Polskiego 65	85-825 Bydgoszcz
Wigry-Projekt S.A.	ul. Buczka 183	16-400 Suwałki
Petro Remont Sp. z o.o. w likwidacji	Ul. Zglenickiego 44	09-411 Płock
QATRO Sp. z o.o.	ul. Słowackiego 4	09-400 Płock

7.5.2 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2016 roku, jak również w okresie poprzednim w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi ujęto w nocie 7.5.5.

7.5.3 Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku oraz w roku ubiegłym nie wystąpiły transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku oraz w roku ubiegłym Spółka nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarła z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

7.5.4 Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Spółki z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym, jak również w okresie porównywalnym za rok 2015 kluczowy personel kierowniczy Spółki nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi.

7.5.5 Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi:

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Sprzedaż usług	723 983,95	5 210 113,00
Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i materiałów	613 319,99	0,00
Sprzedaż środków trwałych	0,00	190 000,00
Zakup usług	8 334 643,79	8 177 831,52
Zakup materiałów	0,00	128 484,00
Przychody finansowe	2 538 729,48	982 657,45
<i>dywidendy</i>	1 394 043,83	568 860,00
<i>odsetki od pożyczek</i>	1 097 066,30	173 331,72
<i>pozostałe przychody finansowe</i>	47 619,35	240 465,73
Koszty finansowe	201 049,54	0,00
<i>odsetki od pożyczek</i>	42 092,54	0,00
<i>pozostałe koszty finansowe</i>	158 957,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0,00	684,10
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	0,00	40 473,05

Stan rozrachunków z podmiotami powiązanymi:

	stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 639 455,59	3 236 589,20
Pożyczki udzielone	19 905 664,40	3 813 177,15
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	490 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług objęte odpisem aktualizującym	684,10	684,10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 850 616,14	19 660,40
Pożyczki i dłużne papiery wartościowe	500 000,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	212 810,00	0,00

Transakcje sprzedaży i zakupów z jednostkami powiązаныmi dokonywane były na warunkach rynkowych. Obejmowały transakcje zakupu i sprzedaży usług, materiałów, środków trwałych. Transakcje między jednostkami powiązаныmi obejmują również wypłacone dywidendy oraz pożyczki, odsetki od pożyczek czy wynagrodzenia za poręczenia.

W dniu 1 stycznia 2012 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. zawarła ze Spółką powiązaną Chemont Sp. z o.o. umowę najmu pomieszczeń administracyjno-socjalnych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Wysokość czynszu została ustalona w wysokości 7.000,00 PLN netto miesięcznie. W dniu 13 listopada 2015 roku Aneks nr 1 do umowy najmu, zmieniono wysokość wynagrodzenia miesięcznego na kwotę 22 856,50 PLN, z mocą obowiązującą od dnia 1 grudnia 2015 roku.

W dniu 28 czerwca 2012 roku między Chemoservis-Dwory S.A., a Spółką Zależną Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarta została umowa pożyczki krótkoterminowej z terminem spłaty do dnia 31 grudnia 2012 roku, na mocy, której Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1,6 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości WIBOR 1M + 3,0% marża w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem udzielonej pożyczki jest weksel własny in blanco wraz z porozumieniem wekslowym.

W dniu 29 czerwca 2016 roku zawarto kolejny aneks (nr 4), w którym ustalono nowy harmonogram spłat oraz oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M +5,25% wartości pożyczki. Spłata pożyczki w trzech ratach: do 30 listopada 2016 roku 400 tys. PLN, do 31 grudnia 2016 roku 500 tys. PLN oraz do 30 czerwca 2017 roku 600 tys. PLN. Pożyczka została spłacona w dniu 12 lipca 2016 roku.

Dnia 29 października 2012 roku została zawarta umowa pożyczki krótkoterminowej ze Spółką Zależną Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z terminem spłaty do dnia 28 października 2013 roku. Na podstawie tej umowy, Spółka Chemoservis-Dwory S.A., udzieliła pożyczki wysokości 1,5 mln PLN. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości WIBOR 1M +2,5% w stosunku rocznym. W ramach zabezpieczenia spłaty pożyczki, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. otrzymała weksel własny in blanco wraz z porozumieniem wekslowym. W dniu 29 czerwca 2016 roku zawarto kolejny aneks (nr 3), w którym ustalono nowy harmonogram spłat oraz oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M +5,25% wartości pożyczki. Spłata pożyczki w trzech ratach: do 30 listopada 2016 roku 400 tys. PLN, do 31 grudnia 2016 roku 500 tys. PLN oraz do 30 czerwca 2017 roku 500 tys. PLN. Pożyczka została spłacona w dniu 12 lipca 2016 roku.

W dniu 13 lipca 2016 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła Spółce Zależnej 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 Chemoservis-Dwory S.A. Spółce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2,9 mln złotych 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 jakiegokolwiek wierzytelnością przysługującą ZE ZEN Sp. z o.o. od Chemoservis-Dwory S.A.

W dniu 19 lutego 2013 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. zawarła z Jednostką Zależną MD-proeco Sp. z o.o. umowę pożyczki krótkoterminowej z terminem spłaty do 19 lipca 2013 roku. Na podstawie zawartej umowy Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 300 tys. PLN. Pożyczka oprocentowana jest

według zmiennej stopy procentowej. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości WIBOR 1M + 4,5% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. W dniu 29 czerwca 2016 roku zawarto aneks nr 4, w którym ustalono harmonogram spłat pozostałej do spłaty kwoty pożyczki w wysokości 236 tys. PLN w ten sposób iż, do dnia 30 września 2016 roku ma być spłacone 162 tys. PLN, raty w wysokości po 5 tys. PLN miesięcznie od października 2016 roku do listopada 2017 roku oraz 3,7 tys. PLN do ostatniego grudnia 2017 roku. Oprocentowanie pożyczki zmieniono na 7,5% w skali roku.

W dniu 20 marca 2015 roku Chemoservis-Dwory S.A. podpisała kolejną umowę pożyczki ze Spółką Zależną MD-proeco Sp. z o.o. w wysokości 150 tys. PLN z przeznaczeniem na spłatę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w wysokości WIBOR 6M + 5,25% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Spłata kapitału pożyczki ma nastąpić w czterech równych ratach po 37,5 tys. PLN odpowiednio w terminach: 20 lipiec 2015 r., 20 październik 2015 r., 20 styczeń 2016 r. oraz 20 marzec 2016 r. Odsetki od pożyczki będą płatne w okresach miesięcznych, w terminach na koniec każdego miesiąca począwszy od 31 marca 2015 r. Aneksem nr 1 zawartym w dniu 29 czerwca 2016 roku przesunięto spłatę ostatniej raty w wysokości 37,5 tys. PLN do dnia 31 sierpnia 2016 roku oraz zmieniono oprocentowanie na 7,5% w skali roku. Ostatnia rata kapitałowa pożyczki została rozliczona w dniu 26 stycznia 2017 roku.

W dniu 1 września 2014 roku została podpisana umowa najmu samochodu pomiędzy Spółką Chemoservis-Dwory S.A. a Spółką Zależną Petro EnergoRem Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z 14 dniowym terminem wypowiedzenia. Wysokość miesięcznego czynszu ustalona została w wysokości 3 398,12 PLN netto. Umowa obowiązywała do końca lipca 2016 roku.

W dniu 17 kwietnia 2015 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła Spółce Zależnej ZBACH Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki w wysokości 600 tys. PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2015 roku. Strony zawartej umowy pożyczki ustaliły oprocentowanie w wysokości WIBOR 6M + 5,75% w stosunku rocznym. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zgodnie z Aneksem Nr 3 z dnia 27 grudnia 2016 roku kwota pożyczki została podzielona na trzy równe raty po 200 tys. PLN każda z następującymi terminami zwrotu: 30 czerwca 2017 rok, 29 września 2017 rok i 29 grudnia 2017 rok.

W dniu 22 lutego 2016 roku została udzielona Spółce Chemoservis-Dwory S.A. pożyczka na podstawie umowy zawartej ze Spółką Zależną Balticservis Sp. z o.o. w wysokości 900 tys. PLN z terminem zwrotu do 31 grudnia 2016 roku oraz oprocentowaniem w wysokości WIBOR 3M +4,5% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W dniu 11 października 2016 roku została zwrócona pożyczka w wysokości 400 tys. PLN. Dodatkowo, w dniu 27 grudnia 2016 roku między stronami zawarty został Aneks Nr 1 zmieniający termin spłaty pozostałej kwoty pożyczki w wysokości 500 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2017 roku.

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 16.500 tys. 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 16.500 tys. 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 16.500 tys. 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. Zgodnie z aneksem Nr 2 zawartym w dniu 15 grudnia 2016 roku odsetki od pożyczki spłacane będą w okresach półrocznych.

W dniu 6 maja 2016 roku na podstawie Uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Zależnej Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. została przyznana Spółce Chemoservis-Dwory S.A. dywidenda z zysku wypracowanego za 2015 rok w wysokości 250 tys. PLN. Dywidenda została w całości wypłacona przez Spółkę.

W dniu 20 maja 2016 roku, na podstawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Zależnej K-PROTOS a.s. została przyznana Spółce Chemoservis-Dwory S.A. dywidenda z zysku wypracowanego za 2015 rok w wysokości 7,3 mln CZK (po przewalutowaniu i rozliczeniu różnic kursowych kwota 1.144 tys. PLN). Dodatkowo w dniu 22 września 2016 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. otrzymała zaliczkę na poczet dywidendy za 2016 rok w wysokości 1.300.000 CZK.

W dniu 3 października 2016 roku pomiędzy Chemoservis-Dwory S.A. (Nabywca) a Spółką Zależną Petro EnergoRem Sp. z o.o. (Zbywca) zawarta została umowa sprzedaży udziałów w spółce CHEMONT Sp. z o.o. z siedzibą w Oświęcimiu. Spółka Chemoservis-Dwory S.A. nabyła 42.431 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy, stanowiących 40% wszystkich udziałów w Spółce i uprawniających do 40% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, za cenę 5.000.000 PLN. Prawo własności udziałów zgodnie z warunkami umowy przeszło na Chemoservis-Dwory S.A. w dniu 15 grudnia 2016 roku.

7.6 Świadczenie łączne z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie.

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016 (badany) PLN	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015 (badany) PLN
Wynagrodzenie Członków Zarządu	640 309,01	1 091 621,73
wynagrodzenie i inne świadczenia	311 195,51	495 768,25
premia wypłacona	114 414,73	361 400,48
premia wypłacona za rok poprzedni	214 698,77	234 453,00
wynagrodzenie Członków Zarządu pełniących funkcje w latach poprzednich	0,00	0,00
Premia potencjalnie należna Członkom Zarządu, do wypłat w roku przyszłym	36 944,00	291 571,00
Wynagrodzenie należne Członkom Zarządu, do wypłaty w roku kolejnym	0,00	0,00
Wynagrodzenia i inne świadczenia pozostałego kluczowego personelu kierowniczego	982 586,42	612 493,32
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	272 232,84	264 103,44

7.7 Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki była Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z podpisaną umową nr CHD/21/2015/PB/2015/MAA zawartą w dniu 12.06.2015 roku Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. wykonywała przegląd śródrocznego oraz badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok. Natomiast na podstawie umowy nr CHD/45/2016/BJS+PJS/2016/2017/MAA zawartej w dniu 13.07.2016 roku Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. jest uprawniona do wykonywania przeglądu śródrocznych oraz badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2016-2017.

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Wynagrodzenie	32 400,00	82 400,00
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	19 900,00	15 000,00
Przeglądy sprawozdań finansowych	12 500,00	10 000,00
Usługi pokrewne	0,00	57 400,00

7.8 Wyłacona lub zadeklarowana dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym, jak również w okresie porównawczym, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. nie wyłacona, jak również nie deklarowała wypłaty dywidendy.

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Dywidenda z akcji/udziałów zwykłych zadeklarowana i wyłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję/udział zwykłą	0,00	0,00
Ilość akcji / udziałów zwykłych	25 007 500	25 007 500
Dywidenda z pozostałych akcji / udziałów zadeklarowana i wyłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję / udział	0,00	0,00
Ilość pozostałych akcji / udziałów	0	0

7.9 EBITDA

Spółka definiuje EBITDA jako zysk operacyjny skorygowany o amortyzację i inne koszty i przychody związane ze zmianą wartości aktywów trwałych. EBITDA nie jest współczynnikiem zdefiniowanym przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

	okres sprawozdawczy	
	za 12 miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016	za 12 miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015
	(badany) PLN	(badany) PLN
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	1 328 616,88	4 219 218,78
Amortyzacja	714 552,36	735 907,41
EBITDA	2 043 169,24	4 955 126,19

7.10 Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

W 2016 roku toczyło się postępowanie o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2016 roku z powództwa REVICO S.A. przeciwko Emitentowi prowadzona przez Sąd Okręgowy w Krakowie Wydział IX Gospodarczy. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

W badanym okresie nie toczyły się inne istotne postępowania z powództwa czy też przeciwko Chemoservis-Dwory S.A. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

7.11 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

7.12 Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 23 stycznia 2017 roku, wypełniając warunki emisji obligacji, Emitent przedterminowo wykupił 1.175 sztuk obligacji serii B za łączną wartość 1.200.109,75 PLN, w tym kwota odsetek 25.109,75 PLN.

Na podstawie Warunków emisji obligacji serii A, w dniu 25 stycznia 2017 roku, dokonał wcześniejszego wykupu 500 sztuk obligacji serii A za łączną kwotę 513.985,00 PLN, w tym kwota odsetek 13.985,00 PLN.

W dniu 30 stycznia 2017 roku Emitent objął 50 tys. sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Salamanca Investment Sp. z o.o. po cenie jednostkowej 100 PLN każda, za ogólną cenę 5.000.000 PLN. Obligacje oprocentowane są w wysokości 8% w skali roku, wypłata odsetek wraz z wykupem obligacji ma nastąpić jednorazowo w dniu 26 lipca 2018 roku.

W dniu 15 lutego 2017 roku Emitent podpisał aneks do obowiązującej umowy o linię wielowalutową z Bankiem Millennium. W następstwie tego aneksu wyznaczono nowy termin spłaty zadłużenia na dzień 10 marca 2017 roku, z utrzymaniem spłat tygodniowych w wysokości 100.000 PLN każda, do poziomu 1.800.000 PLN, która ma zostać uregulowana w wyznaczonym terminie jednorazowo. Aneksem z dnia 20 marca 2017 roku termin spłaty zadłużenia został wyznaczony na dzień 10 kwietnia 2017 roku. Obecnie negocjowane są warunki spłaty pozostałego w kwocie 1.800.000 PLN zadłużenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został zawarty stosowny aneks.

Na podstawie Uchwały Nr 2 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki K-Protos a.s. z dnia 22 marca 2017 roku zatwierdzona została do wypłaty dywidenda za 2016 rok w wysokości 6.250.164,38 CZK dla Chemoservis-Dwory S.A. (po przewalutowaniu i rozliczeniu różnic kursowych 965 tys. PLN). W dniu 24 marca 2017 roku Chemoservis-Dwory S.A. otrzymała dywidendę w wysokości 4.950.164,38 CZK, zaliczkę na dywidendę w wysokości 1.300.000,00 CZK Spółka otrzymała w dniu 22 września 2016 roku.

7.13 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w dniu 27 kwietnia 2017 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

Wojciech Mazur – Prezes Zarządu

Dyrektor Naczelny

.....
Oświęcim, 27 kwietnia 2017 r.

Podpis Osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Monika Dźwigońska – Dyrektor Finansowy

Główny Księgowy

.....

Oświęcim, 27 kwietnia 2017 r.