



Opinia  
wraz z raportem  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2016 roku

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest**

**Chemoservis-Dwory S.A.  
z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1**

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.  
Warszawa, 27 kwietnia 2017 roku

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Spółki Chemoservis-Dwory S.A.*

### **Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory S.A. z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu

zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860).

### *Objaśnienie*

Zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- (1) W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 13 161 802,46 złotych, wynikającą z nabycia udziałów lub akcji spółek zależnych. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia

realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

- (2) Objaśnienie jakie w swojej opinii zawarł biegły badający jednostkę zależną Balticservis sp. z o.o. „Zwracamy uwagę na istotną niepewność odnośnie kontynuacji działalności, przedstawioną przez Zarząd, w punkcie 1.5.2. jednostkowego sprawozdania finansowego. Zagrożenie kontynuacji działalności wynika z braku osiągniętego porozumienia z głównym odbiorcą MSR Gryfia S.A. w sprawie umowy o świadczenie usług utrzymania ruchu i remontów z 19 grudnia 2014 r. oraz porozumienia dotyczącego zawarcia umowy przyrzeczonej z 11 stycznia 2016 r. Przychody ze sprzedaży Spółki do MSR Gryfia S.A. stanowiły w badanym okresie 93,4% przychodów ze sprzedaży ogółem, a marża osiągnięta z tej sprzedaży nie pokrywała kosztów operacyjnych realizacji kontraktu. W efekcie, rok zakończony 31 grudnia 2016 był kolejnym rokiem, w którym Spółka wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie -1 650 726,98 zł (w poprzednim roku: - 1 042 875,33 zł) oraz stratę netto w kwocie: - 1 632 164,70 zł (w poprzednim roku: -969 522,65 zł). Kapitały własne Spółki na 31 grudnia 2016 r., miały wartość ujemną i wyniosły: - 2 510 902,74 zł (na 31 grudnia 2015 r.: -568 182,46 zł). Zgodnie z art. 233 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578), Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponadto, Zarząd poinformował w punkcie 7.8.1. jednostkowego sprawozdania finansowego, że w dniu 11 stycznia 2016 r. MSR Gryfia SA wniosła powództwo przeciwko Spółce o zawarcie umów najmu i dzierżawy, wartość przedmiotu sporu wynosi 228.995,00 zł. Na zgodny wniosek stron postępowanie zostało zawieszono w celu wypracowania wspólnego stanowiska dla zawarcia ugody. Niemniej jednak, wynik postępowania czy treść zawartej ugody nie będzie miał wpływu na wynik finansowy Spółki w 2016 roku zgodnie z zapisami umowy świadczenia usług utrzymania ruchu i remontów zawartą pomiędzy stronami dnia 19 grudnia 2014 r. Z uwagi na niepewność co do osiągnięcia warunków porozumienia i przyszłej sytuacji Spółki, pozycje bilansowe szczególnie narażone na ryzyko zmian szacunków to: rzeczowe aktywa trwałe, należności oraz rezerwy oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.”

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tych kwestii.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one

zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Marzena Blogosz**



.....  
**Biegły Rewident**  
**Nr 12828**

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu

**Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

**Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok.5**

Podmiot wpisany na listę podmiotów  
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2017 roku



Raport  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2016 roku

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest**

**Chemoservis-Dwory S.A.  
z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1**

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.  
Warszawa, 27 kwietnia 2017 roku

<b>Część ogólna raportu</b>	<b>2</b>
<b>I. Informacje wstępne</b>	<b>2</b>
<b>II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>4</b>
<b>III. Pozostałe informacje</b>	<b>5</b>
<b>IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>8</b>
<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>15</b>
<b>I. Księgi rachunkowe</b>	<b>15</b>
<b>II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>15</b>
<b>III. Metoda konsolidacji</b>	<b>15</b>
<b>IV. Wartość firmy z konsolidacji</b>	<b>15</b>
<b>V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących</b>	<b>15</b>
<b>VI. Wylączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wylączenia</b>	<b>16</b>
<b>VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>16</b>
<b>VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>16</b>
<b>IX. Zgodność z przepisami prawa</b>	<b>16</b>



## Część ogólna raportu

### I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 13 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy Chemoservis-Dwory S.A. (dalej „jednostka dominująca” lub „Spółka”), a firmą Mistery Auditor Adviser sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 23/RN/2016 z dnia 31 maja 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
2. Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
  - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **194 635 241,18 złotych** (słownie: *sto dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy dwieście czterdzieści jeden złotych, 18/100*);
  - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w kwocie **2 305 989,67 złotych** (słownie: *dwa miliony trzysta pięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych, 67/100*); oraz całkowite dochody ogółem w kwocie **3 206 838,25 złotych** (słownie: *trzy miliony dwieście sześć tysięcy osiemset trzydzieści osiem złotych, 25/100*);
  - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **1 780 080,38 złotych** (słownie: *milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt złotych, 38/100*);
  - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **2 034 881,22 złotych** (słownie: *dwa miliony trzydzieści cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt jeden złotych, 22/100*);
  - 5) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.  
Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu **27 kwietnia 2017 roku** oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



7. Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Marzena Błogosz nr ew. 12828. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1, w okresie od 27 marca do 31 marca 2017 roku, a także w siedzibie Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. w okresie do 27 kwietnia 2017 roku. Biegły rewident oraz zespół badający są niezależni od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2016 poz. 1000).
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

## II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

### 1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Chemoservis-Dwory S.A. Siedzibą Spółki jest Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

### 2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Katarzyną Stencel w Kancelarii Notarialnej w Katowicach, w dniu 7 sierpnia 2007 roku (rep. A nr 5079/2007).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 września 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 25 października 2016 roku.

### 3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
1.	Chemoservis-Dwory S.A. - jednostka dominująca	pełna	31.12.2016
2.	PETRO EnergoRem sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
3.	Zakład Energetyczny ZEN sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
4.	Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe sp. z o.o. w organizacji - jednostka zależna (pośrednio)	pełna	31.12.2016
5.	BalticServis sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
6.	Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
7.	MD-proeco sp. z o.o. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
8.	K-Protos, a.s. - jednostka zależna	pełna	31.12.2016
9.	MONEA XII sp. z o.o.	pełna	31.12.2016

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie objęto, ze względu na niską istotność, danych spółki Zakład Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. (jednostka zależna od spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.).

Dnia 3 października 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. sprzedała należące do niej udziały w Spółce Petro EnergoRem sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Zgodnie z warunkami umowy, własność przedmiotowych udziałów przeszła na Nabywcę czyli na Centrum Targowa sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w dniu 15 grudnia 2016 roku. Uwzględniając okres podlegania konsolidacji oraz charakter cyklu rozliczeniowego w jednostce zależnej, konieczność przebadania prezentowanych danych finansowych, konsolidacją objęto dane finansowe za cały 2016 rok (przychody, koszty, wyniki finansowe Spółki) przyjmując efektywną datę sprzedaży udziałów na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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 skonsolidowanym 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.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym:

- produkcję konstrukcji metalowych i ich części (25, 11, z),
- produkcję pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych (25, 29, z),
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (42, 21, z),
- obróbkę mechaniczną elementów metalowych (25, 62, z),
- produkcję pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (25, 99, z),
- naprawę i konserwację maszyn (33, 12, z),
- wykonywanie instalacji elektrycznych (43, 21, z),
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71, 12, z).

5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 20 006 000 złotych i dzielił się na 25 007 500 akcji o wartości nominalnej 0,80 zł każda. W trakcie badanego okresu kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

7. W roku 2016 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

<u>Imię i Nazwisko</u>	<u>Funkcja</u>
Wojciech Mazur	Prezes Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w 2016 roku przedstawiał się następująco:

<u>Imię i Nazwisko</u>	<u>Data powołania</u>
Dariusz Zych	3 listopada 2015
Tomasz Pańczyk	3 listopada 2015
Jarosław Lisiewicz	3 listopada 2015
Andrzej Janiak	3 listopada 2015
Tomasz Mazur	3 listopada 2015

W roku 2016 do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 911 921,31 złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działała Pani Marzena Błogosz – biegły rewident nr ew. 12828. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

(1) W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 14 631 654,54 złotych, wynikającą z nabycia udziałów lub akcji spółek zależnych. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

(2) Dane finansowe dwóch jednostek zależnych objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których łączny udział w sumie bilansowej wynosi 1,03%, nie były badane przez biegłego rewidenta, co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. ”.

2. W dniu 8 sierpnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 7/2016 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Krakowie-Śródmieści, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 sierpnia 2016 roku.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Podmiot badający	Rodzaj opinii
1.	Chemoservis-Dwory S.A.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem
2.	PETRO EnergoRem Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
3.	Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
4.	Przemysłowe Centrum Badawczo-Rozwojowe sp. z o.o. w organizacji	sprawozdanie nie było badane	nie dotyczy
5.	BalticServis Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem
6.	Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń,
7.	MD-proeco Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	opinia z zastrzeżeniem

8.	K-Protos, a.s.	Auditep spol. s. r. o.	bez zastrzeżeń
9.	MONEA XII sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń

#### IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

##### Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

##### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
<b>A. Aktywa trwałe</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe	69 805 876,22	35,9	74 056 347,40	43,5	71 306 609,55	42,5
Nieruchomości inwestycyjne	40 214 929,00	20,7	42 700 570,48	25,1	42 189 268,18	25,2
Wartości niematerialne	2 360 218,00	1,2	2 680 282,75	1,6	2 680 282,75	1,6
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	13 545 351,88	7,0	15 107 298,88	8,9	14 671 338,32	8,8
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	2 740 677,28	1,4	2 792 848,86	1,6	2 434 981,59	1,5
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 064 140,00	2,6	4 942 036,64	2,9	4 645 546,60	2,8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	90 050,00	0,0	90 050,00	0,1	100 050,00	0,1
Pozostałe aktywa długoterminowe	5 777 921,26	3,0	5 730 484,03	3,4	4 550 179,56	2,7
	12 588,80	0,0	12 775,76	0,0	34 962,55	0,0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy	124 829 364,96	64,1	96 363 557,01	56,2	96 325 263,66	57,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 926 285,05	13,8	17 203 803,18	10,1	14 252 841,87	8,5
Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	59 367 853,37	30,5	43 551 127,19	25,6	76 235 220,21	45,5
Pozostałe aktywa finansowe	27 078 495,56	13,9	27 120 719,30	15,9		
	2 913 303,00	1,5	2 156 817,26	1,3	566 829,11	0,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	892 174,10	0,5	659 844,10	0,0	500 113,90	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 766 251,04	3,5	4 986 170,66	2,9	4 012 889,08	2,4
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	885 002,84	0,5	685 075,32	0,4	757 369,49	0,5
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>194 635 241,18</b>	<b>100,00</b>	<b>170 419 904,41</b>	<b>99,61</b>	<b>167 631 873,21</b>	<b>100,00</b>

\*pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za poprzednie lata zostały zaprezentowane zgodnie ze szczegółowością zastosowaną w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok.



Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory S.A.  
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
<b>A. Kapitał własny</b>						
Kapitał zakładowy	77 357 068,63	39,7	79 391 949,85	46,6	78 299 324,68	46,7
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 006 000,00	10,3	20 006 000,00	11,7	20 006 000,00	11,9
Kapitał zapasowy	36 474 119,00	18,7	36 474 119,00	21,4	36 474 119,00	21,8
Kapitały rezerwowe	11 965 507,25	6,1	8 067 294,23	4,7	4 191 199	2,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	3 539 302,10	1,8	3 480 396,50	2,0	3 433 732,50	2,0
Zyski zatrzymane	0,00		-7 300,58		-7 300,58	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	427 031,05	0,2	2 121 674,91	1,2	4 694 957,81	2,8
Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	294 026,56	0,2	-611 101,06	-0,4	-1 322 268,14	-0,8
	4 651 062,67	2,4	9 860 866,85	5,8	10 828 885,02	6,5
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>						
Zobowiązania długoterminowe	117 278 172,55	60,3	91 027 954,56	53,4	89 332 548,54	53,3
Zobowiązania krótkoterminowe	35 107 791,73	18,0	24 503 758,79	14,4	8 584 371,13	5,1
	82 170 380,82	42,2	66 524 195,77	39,0	80 748 177,41	48,2
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>194 635 241,18</b>	<b>100,0</b>	<b>170 419 904,41</b>	<b>100,0</b>	<b>167 631 873,22</b>	<b>100,0</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty

	01.01.2016- 31.12.2016	przyrost 2016/2015	01.01.2015- 31.12.2015	przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	220 656 994,35	-3%	226 492 575,88	8%	210 504 251,70
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	200 349 815,02	-1%	201 611 597,62	8%	185 857 577,23
<b>Zysk/(Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>20 307 179,33</b>	<b>-18%</b>	<b>24 880 978,26</b>	<b>1%</b>	<b>24 646 674,47</b>
Koszty sprzedaży	495 784,90	-92%	6 452 439,69	130%	2 803 636,23
Koszty ogólnego zarządu	15 354 088,17	11%	13 815 281,00	8%	12 811 168,14
Pozostałe przychody operacyjne	479 291,13	-79%	2 298 700,71	16%	1 983 827,67
Pozostałe koszty operacyjne	627 041,51	-75%	2 473 073,36	-27%	3 403 123,89
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 309 555,88</b>	<b>-3%</b>	<b>4 438 884,92</b>	<b>-42%</b>	<b>7 612 573,88</b>
Przychody finansowe	4 511 513,91	1356%	309 899,32	-60%	782 395,71
Koszty finansowe	4 620 494,16	52%	3 045 791,67	36%	2 234 818,46
<b>Udział w wyniku finansowym netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>-100%</b>	<b>257 783,58</b>	<b>100%</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 200 575,63</b>	<b>114%</b>	<b>1 960 776,15</b>	<b>-68%</b>	<b>6 160 151,13</b>
Podatek dochodowy	1 894 585,96	81%	1 048 854,84	81%	580 093,74
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>2 305 989,67</b>	<b>153%</b>	<b>911 921,31</b>	<b>-84%</b>	<b>5 580 057,39</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów**

	01.01.2016- 31.12.2016	przyrost 2016/2015	01.01.2015- 31.12.2015	przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk/(Strata) netto	2 305 989,67	153%	911 921,31	-84%	5 580 057,39
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	899 846,58	23%	732 415,11	166%	275 661,90
Pozycje, które będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty	905 127,62	27%	711 167,08	128%	311 767,56
Pozycje, które nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty:					
Podatek dochodowy od składników, które nie będą podlegały reklasyfikacji	-1 002,00	-125%	4 037,00	159%	-6 860,00
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	900 848,58	24%	728 378,11	158%	282 521,90
<b>Calkowite dochody netto ogółem</b>	<b>3 206 838,25</b>	<b>96%</b>	<b>1 640 299,42</b>	<b>-72%</b>	<b>5 862 579,29</b>

## Wybrane wskaźniki finansowe

		2016	2015	2014	
<b>A</b>	<b>EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI</b>				
	<b>Rentowność działalności podstawowej</b>				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży	2,0%	2,0%	4,3%	
	<b>Rentowność majątku (ROA)</b>				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów	1,3%	0,5%	3,7%	
	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b>				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan kapitału własnego	2,9%	1,2%	7,6%	
	<b>Rentowność netto sprzedaży</b>				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży	1,0%	0,4%	2,7%	
	<b>Rentowność brutto sprzedaży</b>				
	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem x 100%				
	Przychody ze sprzedaży	1,9%	0,9%	2,9%	
	<b>Szybkość obrotu należności</b>				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	Przychody ze sprzedaży	dni	54	68	70
	<b>Szybkość obrotu zapasów</b>				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	40	28	19
	<b>Szybkość obrotu zobowiązań</b>				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	51	51	56
<b>B</b>	<b>FINANSOWANIE</b>				
	<b>Wskaźnik zadłużenia</b>				
	Zobowiązania ogółem x 100%				
	aktywa	60,3%	53,4%	53,3%	
	<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	aktywa	18,0%	14,4%	5,1%	
	<b>Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</b>				
	Zobowiązania ogółem x 100%				
	kapitał własny	151,6%	114,7%	114,1%	
	<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego</b>				
	zobowiązania długoterminowe x 100%				
	kapitał własny	45,4%	30,9%	11,0%	
	<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b>				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	110,8%	107,2%	109,8%	
	<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym</b>				
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%				
	aktywa trwałe	161,1%	140,3%	121,8%	

	<b>Płynność I</b>				
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe		1,52	1,45	1,19
	<b>Płynność II</b>				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe		1,19	1,19	1,02
	<b>Płynność III</b>				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe		0,13	0,12	0,07
<b>D</b>	<b>WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO</b>				
	<b>Wskaźnik zysku na jedną akcję</b>				
	zysk netto za okres przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
	ilość emitowanych akcji	zł	0,08	0,04	0,22
	<b>Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję</b>				
	Kapitał własny bez udziałów mniejszości				
	ilość emitowanych akcji	zł	2,91	3,17	3,13

## Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

### Wskaźniki rentowności

W badanym okresie zysk netto wzrósł w porównaniu do ubiegłego roku o 153% i osiągnął poziom 2 305 989,67 złotych, co wpłynęło na poprawę wskaźników rentowności. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) zwiększył się z poziomu 1,2% w 2015 roku do 2,9% w 2016 roku. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży zwiększył się o 0,6 punktu procentowego i wyniósł 1,0%. Poziom wskaźnika rentowności podstawowej działalności nie zmienił się osiągnął w 2016 roku wartość 2,0%.

### Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców.

W 2016 roku okres spłaty należności skrócił się w porównaniu do poprzedniego roku o 15 dni i wyniósł 54 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

W 2016 roku okres spłaty zobowiązań nie zmienił się w porównaniu do poprzedniego roku i wyniósł 51 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zapasów wydłużył się w porównaniu do poprzedniego roku o 12 dni i wyniósł 40 dni.

### Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę.

Poziom wskaźnika zadłużenia w 2016 roku wyniósł 60,3%, w porównaniu do 53,4% w 2015 roku oraz 53,3% w 2014 roku. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku o 3,6 punktu procentowego i wyniósł 18,0%.

### **Wskaźniki płynności**

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość do uzyskania zyskowność kapitałów.

Wskaźnik płynności I wyniósł 1,52 w 2016 roku, w porównaniu do 1,45 w 2015 roku oraz 1,19 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia utrzymał się na poziomie z roku poprzedniego i osiągnął wartość 1,19. Wskaźnik płynności III stopnia osiągnął wartość 0,13 w 2016 roku, w porównaniu do 0,12 w 2015 roku oraz 0,07 w 2014 roku

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.



## Część szczegółowa raportu

### I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Dane wynikające ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej mającej siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote.

### II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory S.A. z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. 2017 poz. 676).

### III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory S.A. z siedzibą w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1 posługiwano się metodą pełną.

### IV. Wartość firmy z konsolidacji

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 13 161 802,46 złotych, wynikającą z nabycia udziałów lub akcji spółek zależnych. Zarząd jednostki dominującej dokonał alokacji wartości firmy na ośrodki generujące przepływy pieniężne, za które uznano poszczególne spółki zależne, i przeprowadził testy na trwałą utratę wartości udziałów i akcji tych spółek. Na podstawie testów Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów i akcji spółek zależnych oraz strata na wartości firmy ustalonej przy nabyciu tych spółek. Prognozowane wielkości, stanowiące podstawę wskazanych powyżej testów zależą od powodzenia realizacji przyszłych przedsięwzięć, a osiągnięte w rzeczywistości wyniki mogą różnić się od ujętych w przygotowanych projekcjach. W związku z tym wartość godziwa akcji i udziałów może różnić się od wartości ustalonej na podstawie wskazanych wcześniej prognoz i wpływać na wycenę wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy.

### V. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą,

w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

## **VI. Wylączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wylączenia**

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wylączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

W ramach Grupy Kapitałowej wystąpiła sprzedaż całości udziałów posiadanych w jednostce zależnej Petro EnergoRem sp. z o.o..

Dnia 3 października 2016 roku, Spółka Chemoservis-Dwory S.A. sprzedała należące do niej udziały w Spółce Petro EnergoRem sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Zgodnie z warunkami umowy, własność przedmiotowych udziałów przeszła na Nabywcę czyli na Centrum Targowa sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w dniu 15 grudnia 2016 roku. Uwzględniając okres podlegania konsolidacji oraz charakter cyklu rozliczeniowego w jednostce zależnej, konieczność przebadania prezentowanych danych finansowych, konsolidacją objęto dane finansowe za cały 2016 rok (przychody, koszty, wyniki finansowe Spółki) przyjmując efektywną datę sprzedaży udziałów na dzień 31 grudnia 2016 roku.

## **VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

## **IX. Zgodność z przepisami prawa**

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii

o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Chemoservis-Dwory S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

**Marzena Błogosz**



**Biegły Rewident  
Nr 12828**

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu

**Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**  
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok.5  
Podmiot wpisany na listę podmiotów  
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2017 roku