

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI



za 2016 rok

Oświęcim
27 kwietnia 2017 rok

SPIS TREŚCI:

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
-------------------------------------	----------

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE	6
-----------------------------------	----------

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	6
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	14
3. Opis głównych cech, systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.....	18
4. Informacja o podstawowych usługach.....	20
5. Informacja o rynkach zbytu.....	22
6. Informacja o zasobach osobowych	25
7. Charakterystyka działań handlowych.....	25
8. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	28
9. Informacja o zawartych transakcjach.....	29
10. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	29
11. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	33
12. Informacja o wykorzystaniu przez Jednostkę Dominującą, wpływów z ewentualnej emisji papierów wartościowych.....	34
13. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek	38
14. Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej	45
• Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.....	45
• Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej	46
• Opis struktury głównych lokat kapitałowych	47
• Opis organizacji Grupy Kapitałowej	47
• Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	47
• Charakterystyka kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej.....	47
• Opis istotnych pozycji pozabilansowych	48
• Opis skonsolidowanych zobowiązań warunkowych	48
15. Wyjaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi, a publikowanymi prognozami	51
16. Ocena wraz z uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	51
17. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji	52
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności	54
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	55
20. Wskazanie wszelkich umów pomiędzy Jednostką Dominującą, a osobami zarządzającymi nią	56
21. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału...	56

22.	Wskazanie postępowań sądowych	56
23.	Wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych osobom zarządzającym oraz nadzorującym Jednostką Dominującą	57
24.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Jednostki Dominującej	58
25.	Informacja o znanych umowach w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach akcji Jednostki Dominującej.....	60

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO

BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	61
--	-----------

1.	Informacje o dacie zawarcia umowy z podmiotem	61
2.	Informacje o wynagrodzeniu podmiotu.....	61

AUTORYZACJA ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	63
--	-----------

CZĘŚĆ I

WYBRANE DANE FINANSOWE

	tys. PLN		tys. 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
I. Przychody ze sprzedaży	220 657	226 493	50 428	54 123
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 310	4 439	985	1 061
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 201	1 961	960	469
IV. Zysk (strata) netto	2 306	912	527	218
V. Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 108	1 925	482	460
VI. Całkowite dochody ogółem	3 207	1 640	733	392
VII. Całkowite dochody przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 062	2 608	700	623
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	124	-2 131	28	-509
IX. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	8 799	-7 914	2 011	-1 891
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	-7 143	11 018	-1 632	2 633
XI. Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 780	973	407	233
XII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,08	0,08	0,02	0,02
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,02	0,02	0,01	0,00

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Aktywa trwałe	69 806	74 056	15 779	17 378
II. Aktywa obrotowe	124 829	96 364	28 216	22 612
III. Aktywa razem	194 635	170 420	43 995	39 990
IV. Zobowiązania długoterminowe	35 108	24 504	7 936	5 749
V. Zobowiązania krótkoterminowe	82 170	66 524	18 574	15 611
VI. Kapitał własny przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	72 706	69 531	16 434	16 316
VII. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	4 651	9 861	1 051	2 314
VIII. Kapitał zakładowy	20 006	20 006	4 522	4 695
IX. Pasywa, razem	194 635	170 420	43 995	39 990
X. Ilość akcji (w szt.)	25 007 500	25 007 500	25 007 500	25 007 500
XI. Rozwodniona ilość akcji (w szt.)	95 862 084	95 862 084	95 862 084	95 862 084
XIV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	2,78	0,66	0,65
XV. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)*	0,76	0,73	0,17	0,17
XVI. 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 Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w sprawie emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych, zostały doprowadzone do porównywalności

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z zysku lub straty, sprawozdania z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku – 4,3757 PLN/EUR oraz jako średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym: w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR

CZĘŚĆ II

DODATKOWE INFORMACJE

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku uzyskała przychody w wysokości 221 mln zł. W porównaniu do 2015 roku przychody ze sprzedaży spadły o 6 mln zł, to jest o 3%. Analizując przychody ze sprzedaży w przekroju na segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY wzrost przychodów ze sprzedaży nastąpił w trzech segmentach, przy równoczesnym spadku przychodów również w trzech segmentach operacyjnych. Nowym segmentem operacyjnym Grupy jest działalność pozostała, w której alokowana jest działalność Spółki MONEA XII Sp. z o.o., której udziały zostały zakupione w marcu 2016 roku. Przychody ze sprzedaży tego segmentu wyniosły 32 tys. zł.

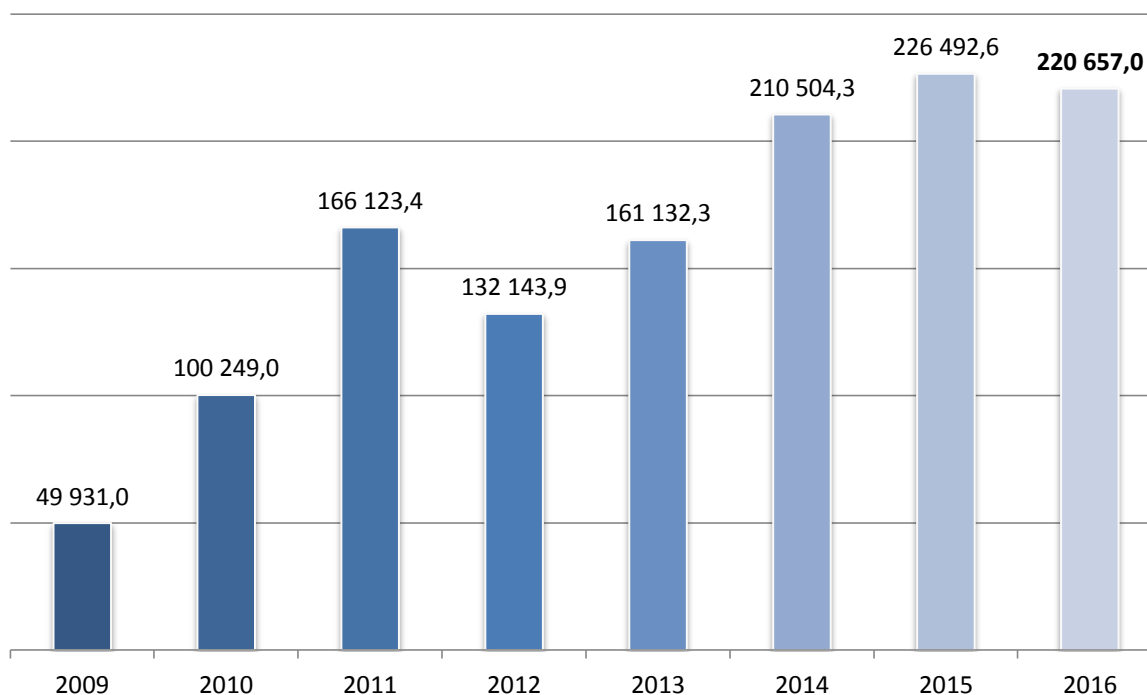
Znaczące zmiany w wielkości przychodów ze sprzedaży zauważyć należy w segmencie utrzymania ruchu branża mechaniczna, spadek przychodów w tym segmencie w porównaniu do danych za 2015 rok nastąpił o 14 mln zł to jest spadek o 17%. Znaczący wpływ na spadek poziomu przychodów Grupy Kapitałowej miał segment utrzymanie ruchu branża morska, gdzie przychody spadły o 6 mln zł to jest o 29% w porównaniu do danych za 2015 rok. Również segment budowa aparatów przemysłowych zanotowała spory spadek wielkości przychodów, spadek o kwotę 3 mln zł to jest o 16% w porównaniu do danych za 2015 rok. Wzrost przychodów za sprzedaży nastąpił w segmentach: utrzymanie ruchu rynki zagraniczne o 9 mln zł to jest 21%, utrzymanie ruchu branża energetyczna o 7 mln zł to jest o 13% oraz gospodarka odpadami o 0,3 mln zł to jest o 6%.

Na dynamikę wielkości przychodów, w porównaniu do analogicznego poprzedniego okresu sprawozdawczego, duży wpływ ma konsolidacja danych finansowych, w tym przychodów ze sprzedaży, pozyskanych przez Jednostkę Zależną Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., K-Protos a.s., MD-proeco Sp. z o.o., Petro EnergoRem Sp. z o.o., BALTICSERVIS Sp. z o.o. oraz ZBACH Sp. z o.o. za cały prezentowany okres oraz MONEA XII Sp. z o.o. za okres podlegający konsolidacji czyli od 1 kwietnia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009-2016

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

Wykres 1 – Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2016 (w tys. zł)



Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w latach 2009 – 2016 wg segmentów branżowych

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

Udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY poszczególnych segmentów w 2016 roku kształtuje się w podobnym udziale procentowym – w przedziale od 25-30%, za wyjątkiem segmentów: utrzymanie ruchu – branża morska, budowa aparatów przemysłowych i gospodarka odpadami. Największy udział w przychodach ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku mają przychody uzyskane w segmencie utrzymania ruchu – branża mechaniczna (30,47%), segmencie utrzymania ruchu – branża energetyczna (28,42%) oraz w segmencie utrzymania ruchu – rynki zagraniczne (24,98%). Następnymi, co do wielkości źródłami przychodów są budowa aparatów przemysłowych (7,13%), utrzymanie ruchu – branża morska (6,69%) oraz gospodarka odpadami (2,04%).

Wybrane skonsolidowane zagadnienia finansowe w latach 2015 – 2016

Lp.	Wybrane zagadnienia finansowe	2016	2015	dynamika 2016 / 2015	
				kwotowo	%
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	220 657	226 493	-5 836	-2,6%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 310	4 439	-129	-2,9%
3	Zysk (strata) brutto	4 201	1 961	2 240	114,2%
4	Zysk (strata) netto	2 306	912	1 394	152,9%
5	Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 108	1 925	183	9,5%
6	Pozostałe całkowite dochody netto	901	728	173	23,8%
7	Całkowite dochody netto ogółem przypadające Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 062	2 608	454	17,4%
8	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	124	-2 131		
9	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 799	-7 914		
10	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 143	11 018		
11	Przepływy pieniężne netto, razem	1 780	973		
12	Aktywa razem	194 635	170 420	24 215	14,2%
13	Aktywa obrotowe	124 829	96 364	28 465	29,5%
14	Zapasy	26 926	17 204	9 722	56,5%
15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	86 446	70 672	15 774	22,3%
16	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 766	4 986	1 780	35,7%
17	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	117 278	91 028	26 250	28,8%
18	Zobowiązania długoterminowe	35 108	24 504	10 604	43,3%
19	Zobowiązania krótkoterminowe	82 170	66 524	15 646	23,5%
20	Kapitał własny	77 357	79 392	-2 035	-2,6%
20	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	72 706	69 531	3 175	4,6%
21	Kapitał zakładowy	20 006	20 006	0	0,0%

W 2016 roku wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, w porównaniu do danych z roku 2015, poza wynikiem na działalności operacyjnej, uległy znaczącej poprawie, zarówno na poziomie wyniku finansowego brutto, jak i netto Grupy. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto w kwocie 901 tys. zł, całkowite dochody netto ogółem dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej wyniosły 3.062 tys. zł i są wyższe w porównaniu do analogicznych danych za 2015 rok o 17%.

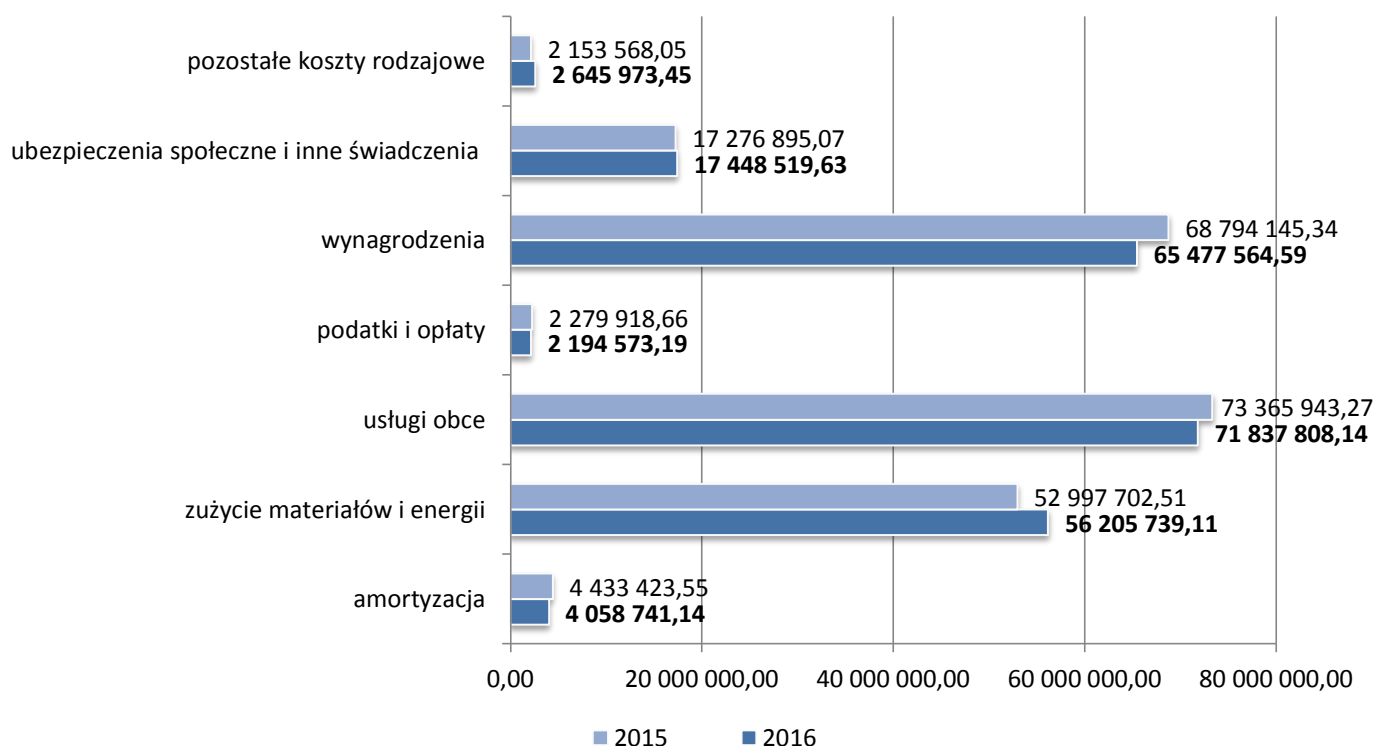
Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 216 mln zł. Przy spadku przychodów ze sprzedaży o 3%, koszty działalności operacyjnej również spadły o 3%, w tym koszt wytworzenia sprzedanych usług spadł o 1%, koszty sprzedaży spadły o 92%, koszty zarządu wzrosły o 11%.

W ramach poniesionych kosztów działalności operacyjnej największy udział w strukturze kosztów miały koszty wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych, koszty usług obcych oraz zużycia materiałów i energii stanowiących odpowiednio 38%, 33% i 26% w ogólnej strukturze kosztów rodzajowych. Ogółem koszty rodzajowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY wyniosły w 2016 roku 220 mln zł i w porównaniu do 2015 roku spadły o 1%.

**Koszty rodzajowe poniesione w 2016 roku przez Grupę Kapitałową
przedstawiają się następująco (w zł):**

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2016	Wysokość kosztów w 2015	DYNAMIKA	
			Kwotowa	%
amortyzacja	4 058 741,14	4 433 423,55	-374 682,41	-8,45%
zużycie materiałów i energii	56 205 739,11	52 997 702,51	3 208 036,60	6,05%
usługi obce	71 837 808,14	73 365 943,27	-1 528 135,13	-2,08%
podatki i opłaty	2 194 573,19	2 279 918,66	-85 345,47	-3,74%
wynagrodzenia	65 477 564,59	68 794 145,34	-3 316 580,75	-4,82%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 448 519,63	17 276 895,07	171 624,56	0,99%
pozostałe koszty rodzajowe	2 645 973,45	2 153 568,05	492 405,40	22,86%
Razem koszty rodzajowe:	219 868 919,25	221 301 596,45	-1 432 677,20	-0,65%

Wykres 2 – Koszty rodzajowe poniesione w 2015 i 2016 roku (w zł):



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

- koszty amortyzacji spadek o 8%,
- koszty materiałów i energii wzrost o 6%,
- koszty usług obcych spadek o 2%,
- koszty wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych spadek o 4%,
- podatki i opłaty spadek o 4%,
- pozostałe koszty rodzajowe wzrost o 23%.

Zmiany wysokości kosztów w Grupie Kapitałowej, w porównaniu do danych okresu poprzedniego są efektem realizowanych w 2016 roku zleceń. W 2016 roku zaobserwować można podobną do danych z 2015 roku wielkość i ilość realizowanych zadań produkcyjnych, w tym głównie zadań inwestycyjnych oraz generalnego wykonawstwa, i prac remontowych. Znajduje to odzwierciedlenie we wzroście kosztów zużycia materiałów i energii o 6%, oraz w spadku kosztów robocizny pracowników o 4%, przedstawionych w kosztach wynagrodzeń i jej pochodnych.

Struktura kosztów rodzajowych w latach 2016 – 2015

Rodzaj kosztów	Wysokość kosztów w 2016	Wysokość kosztów w 2015	Struktura	
			2016	2015
amortyzacja	4 058 741,14	4 433 423,55	1,85%	2,00%
zużycie materiałów i energii	56 205 739,11	52 997 702,51	25,56%	23,95%
usługi obce	71 837 808,14	73 365 943,27	32,67%	33,15%
podatki i opłaty	2 194 573,19	2 279 918,66	1,00%	1,03%
wynagrodzenia	65 477 564,59	68 794 145,34	29,78%	31,09%
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 448 519,63	17 276 895,07	7,94%	7,81%
pozostałe koszty rodzajowe	2 645 973,45	2 153 568,05	1,20%	0,97%
Razem koszty rodzajowe:	219 868 919,25	221 301 596,45	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY na działalności operacyjnej uzyskała dodatni wynik w wysokości 4.310 tys. zł. Bilans pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupy Kapitałowej zamknął się ujemnym wynikiem w wysokości 148 tys. zł. Na wysokość wyniku z pozostałej działalności operacyjnej wpłynęły przede wszystkim odwrócone odpisy aktualizujące pozostałe należności oraz poniesione koszty sądowe i koszty ubezpieczeń. Na działalności finansowej Grupa uzyskała wyższe koszty finansowe od przychodów. Wynik na działalności finansowej jest ujemny, wynosi 109 tys. zł,

i jest efektem poniesionych przez Grupę kosztów odsetek od obligacji, kosztów odsetek od kredytów bankowych i prowizji związanych z ich pozyskaniem, kosztów factoringowych, jak również odsetek z tytułu leasingu finansowego i odsetek od niezapłaconych w terminie zobowiązań handlowych. Koszty finansowe powiększyły również odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnej, wycena zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, aktualizacja wartości aktywów finansowych, koszty emisji dłużnych papierów wartościowych. Po stronie przychodów na wynik na działalności finansowej wpływ miała wysokość zysku na sprzedaży udziałów i akcji, odsetki od zawartych porozumień oraz od dłużnych papierów wartościowych, odwrócenie odpisów aktualizujących pożyczki.

Ogółem wynik finansowy brutto Grupy Kapitałowej za 2016 rok wyniósł 4.201 tys. zł, zaś wynik netto 2.306 tys. zł i jest wyższy w porównaniu do 2015 roku odpowiednio o 114% i 153%. Po uwzględnieniu pozostałych całkowitych dochodów netto przedstawiających zysk w wysokości 901 tys. zł, całkowite dochody netto Grupy Kapitałowej wynoszą 3.207 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2015 rok, nastąpił wzrost całkowitych dochodów netto o 96%, kwota wzrostu 1.566 tys. zł.

Wynik finansowy netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej wynosi w 2016 roku 2.107 tys. zł, i jest wyższy o 9% w porównaniu do 2015 roku. Z kolei całkowite dochody netto należne Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w 2016 wyniosły 3.062 tys. zł, i w porównaniu do 2.408 tys. zł w 2015 roku, wzrosły o 17%.

Wzrost wyników finansowych wynika z jednej strony ze zmniejszenia wolumenu sprzedaży w trzech podstawowych segmentach operacyjnych Grupy Kapitałowej, przy równoczesnym zachowaniu zyskowności operacyjnej na podobnym poziomie w porównaniu do 2015 roku, obsługi rynku w zakresie utrzymania ruchu. Równocześnie bezpośredni wpływ na uzyskany wynik finansowy miał wynik na sprzedaży udziałów i akcji prezentowany w przychodach finansowych, które prawie w całości zniwelowały poniesione koszty finansowania zewnętrznego i poprawiły wynik netto na przychodach i kosztach finansowych o 96%.

Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych. Znaczącej poprawie uległy wskaźniki rentowności aktywów (o 0,7 punkty procentowe) i rentowności kapitału własnego (o 1,9 punkt procentowy), jak również wskaźnik rentowności netto sprzedaży (o 0,6 punkt procentowy). Zestawienie podstawowych wskaźników Grupy Kapitałowej prezentuje poniższa tabela.

**Wybrane wskaźniki ekonomiczne obrazujące sytuację finansową
Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2016 roku**

Lp.	Wyszczególnienie	wart. pożądana	2016	2015
I.	Wskaźniki rentowności			
1	Rentowność aktywów (ROA) <i>(zysk netto / aktywa)</i>	max	1,2%	0,5%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>(zysk netto / kapitał własny)</i>	max	3,0%	1,1%
3	Rentowność sprzedaży netto (ROS) <i>(zysk netto / sprzedaż netto)</i>	max	1,0%	0,4%
II.	Wskaźniki płynności			
4	Wskaźnik płynności bieżącej <i>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,5 - 2,0	1,52	1,45
5	Wskaźnik płynności szybkiej <i>(aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,8 - 1,0	1,19	1,19
6	Kapitał obrotowy	max	42 659	29 840

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

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

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

- zwiększenie zdolności osobowo – rzeczowych Grupy do kompleksowej realizacji inwestycji krajowych i zagranicznych,
- konsekwentną realizację dywersyfikacji źródeł przychodów Grupy i pozyskiwanie nowych odbiorców,
- wprowadzanie usprawnień procesów zarządzania produkcją i handlem,

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

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY ponosi ryzyko związane z zabezpieczeniem kontraktów w zakresie należytego wykonania umów i gwarancji. W konsekwencji prowadzi to do konieczności wniesienia kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową, bankową lub w formie pieniądza, co z kolei wpływa bezpośrednio na zwiększenie kosztów i zamrożenie środków finansowych. W celu zminimalizowania ryzyka Spółki Grupy stosują zabezpieczenia w postaci odpowiednich zapisów umownych lub żądają wpłaty zaliczek na poczet realizacji usług. Grupa ze względu na specyfikę działalności narażona jest również na dodatkowe koszty związane z potencjalnymi naprawami wynikającymi z udzielonych gwarancji jakości. Dodatkowo także na ryzyko poniesienia kosztów ewentualnych napraw gwarancyjnych, w szczególności podczas zadań, dla których wyznaczono 60 miesięczny okres gwarancji liczony od dnia odbioru końcowego inwestycji. Istnieje także ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców, bądź otrzymaniem należności ze zwłoką. Spółki Grupy ponoszą także ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów, co w konsekwencji może doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji usług i poniesienia strat w związku z wykonywanymi zadaniami. Istnieje także obawa związana ze wstrzymaniem decyzji o rozpoczęciu nowych projektów przez potencjalnych inwestorów, a także na ryzyko związane ze wzrostem cen materiałów będących podstawowym elementem w realizacji usług. Ma to przełożenie na koszty realizacji przedsięwzięcia, jak i wpływa w sposób bezpośredni na rentowność realizowanego zadania. W konsekwencji może to doprowadzić do niedoszacowania kosztów realizacji zadania i poniesienia strat w związku z wykonywanym zadaniem.

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

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

W 2016 roku w Jednostkach Grupy stwierdzono siedem wypadków przy pracy oraz jeden wypadek drogowy. Nie zanotowano jednak żadnego ciężkiego uszkodzenia ciała, wypadku zbiorowego ani wypadku śmiertelnego. Nie orzeczono również żadnej choroby zawodowej. Analizując powyższe przestanki, należy stwierdzić, że istnieje małe prawdopodobieństwo poniesienia przez zakład dodatkowych kosztów z tytułu odszkodowań za zaistniałe choroby zawodowe.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

W związku z faktem, iż Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne prowadzą działalność głównie na terenie Polski i jest to jednocześnie ich główny rynek zbytu, działalność Grupy Kapitałowej uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Na wyniki działalności wpływa wiele czynników m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne, wyższy poziom podatków czy poziom stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w przemyśle a tym samym na działalność, wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Grupę Kapitałową kontraktów należy także wymienić: poziom cen materiałów, poziom cen usług podwykonawców, poziom kosztów zatrudnienia. Z prowadzeniem działalności gospodarczej powiązane jest również ryzyko kredytowania kontrahentów. Przekroczenia terminów płatności należności mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, zmuszając do finansowania działalności poprzez zadłużanie zewnętrzne.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

W otoczeniu prawnym, w którym prowadzona jest działalność gospodarcza CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz jej Spółek Zależnych mają miejsce częste zmiany przepisów podatkowych. Częste zmiany w regulacjach dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz ubezpieczeń społecznych skutkują

brakiem odniesienia do utrwalonych regulacji lub do precedensów prawnych. Pojawiające się niezgodności interpretacji Ministra Finansów z rozstrzygnięciami sądów administracyjnych powodują brak możliwości przewidzenia jednolitych skutków podatkowych dla konkretnych transakcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

W ostatnim okresie Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY zauważyła, wzrost konkurencyjności w obszarach prowadzonej działalności. Jednostka Dominująca, jak i Spółki Zależne na bieżąco monitoruje działania rynkowe konkurentów i stara się odpowiednio szybko i skutecznie modyfikować swoją strategię tak, aby utrzymać i umocnić swoją pozycję rynkową. W szczególności Grupa Kapitałowa stale modyfikuje swoją ofertę produktową, aktualizuje strategie rynkowe w obszarach swojej działalności.

Ryzyka związanego z uzależnieniem od głównych odbiorców

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

Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Jednostka Dominująca oraz jej Spółki Zależne korzystają z finansowania zewnętrznego, w związku z czym Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez Spółki w Grupie wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółek oraz dywersyfikowanie źródeł pochodzenia kapitałów obcych.

Ryzyko związane z brakiem płynności finansowej

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

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

Ryzyko związane z niewykonywaniem umów kredytowych

W przypadku niewykonywania umów kredytowych, w szczególności w przypadku niespłacania kredytów w terminie, istnieje ryzyko wypowiedzenia umów z zachowaniem zastrzeżonych terminów wypowiedzenia. W razie niespłacenia kredytu w terminie wypowiedzenia,

istnieje ryzyko bezpośredniego zaspokajania się kredytodawców z ustanowionych na ich rzecz zabezpieczeń na majątku Spółki m.in. hipoteki. Zarówno Jednostka Dominująca, jak i Jednostki Zależne, regulują swoje zobowiązania wynikające z umów kredytowych zgodnie z ich postanowieniami, a zatem ryzyko to obecnie nie istnieje, czego jednak nie można w przyszłości wykluczyć.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzyko kursu walutowego w Grupie Kapitałowej występuje w zakresie zakupu towarów z importu i wykonywaniem umów rozliczanych w walutach obcych. Ryzyko zmiany kursu dotyczy również aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie innej niż złoty polski, który jest walutą funkcjonalną Spółki CHEMOSERVIS-DWORY oraz jej Jednostek Zależnych: ZE ZEN Sp. z o.o., MD-proeco Sp. z o.o., ZBACH Sp. z o.o. Petro EnergoRem Sp. z o.o., MONEA XII Sp. z o.o. i Balticservis Sp. z o.o. oraz w koronach czeskich, która jest walutą funkcjonalną Spółki Zależnej K-Protos a.s. Transakcje zawierane w walutach obcych mają charakter sporadyczny i stanowią niewielki poziom całkowitych obrotów Grupy Kapitałowej oraz stanowią niewielki udział w aktywach i pasywach Grupy.

Ryzyko zmiany cen

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

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY przedstawia sprawozdania sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Księgi rachunkowe podmiotów Grupy prowadzone są przez wykwalifikowanych pracowników, którzy również zajmują się przygotowaniem i opracowaniem sprawozdania finansowego. Ponadto dodatkową weryfikację

przygotowanej dokumentacji przeprowadza niezależny biegły rewident, wybierany przez Rady Nadzorcze podmiotów Grupy oraz pracownicy i osoby zarządzające.

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

Wdrożone w Grupie narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych, dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej, każdego z podmiotów. Dane wprowadzane do systemów informatycznych przetwarzających je, są na bieżąco archiwizowane i nie zachodzi niebezpieczeństwo utraty historycznych danych finansowych, niezbędnych do kontynuowania rozliczenia działalności spółki oraz ustalenia wyniku finansowego. Bieżąca działalność Grupy jest kontrolowana w sposób ciągły przez wyspecjalizowanych pracowników pod nadzorem osób zarządzających, jak i nadzorujących. Sporządzane na bieżąco analizy zachodzących procesów pozwalają podejmować decyzje, które mają na celu ograniczenie ryzyka związanego z prowadzeniem działalności.

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

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

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

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

Usługi branżowe jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	17 011,6	19,9%	17 722,5	26,0%	4,2%
Remont urządzeń i armatury	7 690,0	8,9%	8 655,4	12,7%	12,6%
Obróbka skrawaniem	7 168,0	8,3%	2 329,3	3,4%	-67,5%
Roboty budowlano-montażowe	53 234,7	61,9%	37 991,7	55,6%	-28,6%
Pozostałe	887,8	1,0%	1 575,8	2,3%	77,5%
RAZEM:	85 992,1	100,0%	68 274,7	100,0%	-20,6%

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

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	10 924,6	29,9%	8 332,0	17,8%	-23,7%
Usługi elektryczne	8 736,3	23,9%	23 171,6	49,4%	165,2%
Usługi energetyczne	9 882,0	27,0%	10 368,4	22,1%	4,9%
Pozostałe	6 994,9	19,1%	5 037,5	10,7%	-28,0%
RAZEM:	36 537,8	100,0%	46 909,5	100,0%	28,4%

* Przychody ze sprzedaży według segmentów branżowych nie obejmują sprzedaży materiałów

Usługi branżowe podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	21 423,9	45,7%	23 166,7	42,9%	8,1%
Remont urządzeń i aparatury	6 436,7	13,7%	7 072,2	13,1%	9,9%
Obróbka skrawaniem	1 324,7	2,8%	1 465,1	2,7%	10,6%
Roboty budowlano-montażowe	17 579,3	37,6%	22 034,0	40,7%	25,3%
Pozostałe	83,9	0,2%	338,5	0,6%	303,5%
RAZEM:	46 848,5	100,0%	54 076,5	100,0%	15,4%

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

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Energia ciepła	1 177,9	27,8%	1 534,9	34,1%	30,3%
Utylizacja odpadów	2 755,3	65,1%	2 943,8	65,4%	6,8%
Pozostałe	302,0	7,1%	21,3	0,5%	-95,9%
RAZEM:	4 235,2	100,0%	4 500,0	100,0%	6,3%

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

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Remonty urządzeń i aparatury	1 466,9	7,7%	2 424,2	14,7%	65,3%
Roboty budowlano-montażowe	17 192,5	90,7%	13 874,3	83,8%	-19,3%
Wyrób dennic	304,3	1,6%	248,8	1,5%	-18,3%
RAZEM:	18 963,7	100,0%	16 547,3	100,0%	-12,7%

* Przychody ze sprzedaży według segmentów branżowych nie obejmują sprzedaży materiałów

Usługi branżowe podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu	8 378,1	32,1%	4 770,7	20,4%	-43,1%
Roboty elektryczne	1 716,3	6,6%	1 229,7	5,3%	-28,4%
Roboty automatyczne	3 351,0	12,9%	2 308,1	9,9%	-31,1%
Remonty urządzeń i aparatury	12 639,2	48,3%	14 967,3	64,0%	18,4%
Pozostałe firmy	36,4	0,01%	95,2	0,4%	161,5%
RAZEM:	26 121,0	100,0%	23 371,0	100,0%	-10,5%

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

Segment branżowy	2015 rok		2016 rok		Zmiany % 2016/2015
	przychód w tys. zł	udział %	przychód w tys. zł	udział %	
Utrzymanie ruchu – branża morska	20 222,5	97,8%	14 165,4	96,0%	-30,0%
Usługi budowlane, remontowe i transportowe	433,9	2,1%	562,0	3,8%	29,5%
Pozostałe	20,2	0,1%	25,0	0,2%	24,1%
RAZEM:	20 676,6	100,0%	14 752,3	100,0%	-28,7%

5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

Rynki zbytu jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa kapitałowa „Synthos”	48 769,2	56,7%	32 134,5	47,1%	-34,1%
Yara Environmental Technologies	0,0	0,0%	22 683,2	33,2%	100,0%
Jednostki Dominujące	0,0	0,0%	122,4	0,2%	100,0%
Jednostki Zależne	4 936,4	5,8%	899,2	1,3%	-81,8%
Jednostki Współzależne	273,0	0,3%	283,0	0,4%	3,7%
Pozostałe firmy	32 013,5	37,2%	12 152,4	17,8%	-62,1%
RAZEM:	85 992,1	100,0%	68 274,7	100,0%	-20,6%

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

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

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	6 809,5	17,7%	7 460,8	15,9%	9,6%
ArcelorMittal Poland S.A.	25 231,6	65,7%	19 840,6	42,3%	-21,4%
Spółki zależne od AMP S.A.	827,8	2,2%	902,4	1,9%	9,0%
Pozostałe firmy	5 512,8	14,4%	18 705,7	39,9%	239,3%
RAZEM:	38 381,7	100,0%	46 909,5	100,0%	22,2%

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

Rynki zbytu podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Synthos Kralupy a.s.	16 858,8	35,9%	14 650,0	27,1%	-13,1%
Spolana Neratovice a.s.	4 388,6	9,3%	3 068,6	5,7%	-30,1%
Ceska rafinerska a.s.	4 002,1	8,5%	8 299,4	15,3%	107,4%
Synthos PBR s.r.o.	3 468,1	7,4%	4 901,0	9,1%	41,3%
Lovochemie a.s.	3 264,9	6,9%	4 739,6	8,8%	45,2%
Tamero Invest s.r.o.	2 906,1	6,2%	3 128,3	5,8%	7,6%
Pozostałe firmy	12 124,6	25,8%	15 289,6	28,2%	26,1%
RAZEM:	47 013,2	100,0%	54 076,5	100,0%	15,0%

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

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

Nazwa klienta	2016		2015		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Remondis Sp. z o.o.	602,9	14,2%	681,3	15,1%	13,0%
Remondis Medison Sp. z o.o.	740,3	17,5%	586,0	13,0%	-20,9%
Genderka Sp. z o.o.	327,1	7,7%	521,3	11,6%	59,4%
eko-Top Sp. z o.o.	329,0	7,8%	373,5	8,3%	13,5%
Pozostałe firmy	2 235,9	52,8%	2 337,9	52,0%	4,6%
RAZEM:	4 235,0	100,0%	4 500,0	100,0%	6,3%

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

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

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
Grupa Azoty	8 170,5	42,7%	5 023,1	30,1%	-38,5%
Jednostki współzależne	152,9	0,8%	823,2	4,9%	438,4%
Pozostałe	10 824,7	56,5%	10 854,4	65,0%	0,3%
RAZEM:	19 148,1	100,0%	16 700,7	100,0%	-12,8%

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

Rynki zbytu podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
PKN Orlen S.A.	19 907,6	64,7%	16 584,7	71,0%	-16,7%
POLIMEX Energetyka Sp. z o.o.	1 655,0	6,3%	1 650,6	7,1%	-0,3%
BSH Sp. z o.o.	1 335,6	5,1%	0,0	0,0%	-
P.W. TOMEX Sp. z o.o.	0,0	0,0%	512,3	2,2%	-
PCC EXOL Sp. z o.o.	0,0	0,0%	501,4	2,1%	-
Jednostki zależne	169,5	0,5%	184,3	0,8%	8,8%
Pozostałe firmy	6 053,4	23,4%	3 938,0	16,8%	-35,0%
RAZEM:	26 121,1	100,0%	23 371,0	100,0%	-10,5%

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

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

Nazwa klienta	2015		2016		Zmiany % 2016/2015
	Przychód w tys. zł	Udział %	Przychód w tys. zł	Udział %	
MSR Gryfia S.A.	19 859,6	96,0%	13 701,8	93,0%	-33,0%
Pozostałe firmy	817,0	4,0%	1 050,5	7,0%	28,6%
RAZEM:	20 676,6	100,0%	14 752,3	100,0%	-28,7%

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

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

6. INFORMACJA O ZASOBACH OSOBOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zmiany w poziomie zatrudnienia w 2016 roku

Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	1 379
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	1 302

Z kadrowego punktu widzenia w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka. Stabilna sytuacja, która kształtowała się przez cały 2016 rok, była efektem prowadzonej przez Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej – racjonalnej polityki personalnej. Grupa nieprzerwanie zatrudnia wielozawodową załogę, co zapewnia profesjonalną i kompleksową realizację oferowanych usług. Wysoko wykwalifikowana kadra inżynieryjno-techniczna posiada branżowe wykształcenie oraz wieloletnie doświadczenie. Pozostałe grupy zawodowe, to mechanicy, elektrycy, spawacze, operatorzy sprzętu ciężkiego, kierowcy i robotnicy budowlani oraz pracownicy warsztatowi (ślusarze, tokarze, frezerzy), również o wysokich kwalifikacjach.

7. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁAŃ HANDLOWYCH PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działania jednostki dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W ramach prowadzonej działalności w 2016 roku Spółka realizowała zadania remontowe, modernizacyjne oraz inwestycyjne w ramach zadań kontynuowanych i nowo pozyskanych. Tych ostatnich było 137 na wartość około 86 055,0 tys. zł netto + VAT. W badanym okresie pozyskaliśmy dwóch nowych Klientów tj. EnergoAsh Południe Sp. z o.o. oraz Flukar Sp. z o.o., z którymi zawarliśmy kontrakty na realizację inwestycji w ramach generalnego wykonawstwa na łączną wartość 79 600,0 tys. zł netto + VAT.

Oprócz kontynuacji zadań w ramach utrzymania ruchu i modernizacyjnych realizujemy również na warunkach zawartej umowy o współpracy z Yara Environmental Technologies GmbH z dnia 4 sierpnia 2015 roku, w zakresie budowy instalacji odazotowania spalin w Elektrociepłowni CIECH Soda Polska S.A. w Janikowie za wynagrodzeniem 27 356,0 tys. zł + VAT.

W związku z powyższym i mimo świadomości bardzo dużej konkurencyjności na rynku usług z optymizmem patrzymy w przyszłość, bowiem realizacja w ostatnich latach dużych zadań inwestycyjnych i związanych z nimi zdarzeń o niejednokrotnie wysokim stopniu trudności pokazały, że potencjał którym dysponujemy i który zamierzamy rozwijać, sprawdza się z dobrym wynikiem w obszarze segmentu branżowego w zakresie robót budowlano-montażowych. Od kilku lat czynimy

starania by segment ten, był kluczowy w działalności przedsiębiorstwa bowiem zapewnia nam to różnorodność Klientów i rynków zbytu i uniezależnienie się od jednego dostawcy usług, a zdobywane z upływem lat doświadczenie i uzyskiwane rekomendacje są poświadczeniem, że współpraca z nami jest korzystna dla obecnych i potencjalnych Klientów.

Zmianie uległ model dotychczasowej współpracy, Spółka świadczy usługi w zakresie planowanych, bieżących, pilnych i awaryjnych usług konserwacyjno-remontowych, serwisowych, prac w branżach mechanicznej lub elektrycznej, prac czyszceniowych oraz prac na "wezwanie". Świadczone usługi mają na celu zapewnienie sprawności technicznej, wydajności i bezpieczeństwa wszystkich obiektów, budowli, urządzeń i instalacji produkcyjnych oraz pomocniczych zlokalizowanych na terenie Oświęcimia, będących własnością lub dzierżawionych przez Zamawiającego lub podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Synthos.

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

Konsekwentna realizacja przyjętej strategii zwiększenia skali dotychczasowej działalności, w szczególności w zakresie pozyskania nowych rynków zbytu, jak również wykonywania zadań inwestycyjnych w systemie generalnego wykonawcy, spowodowały uzyskanie w 2016 roku przychodów na poziomie 46 909,5 tys. zł. Osiągnięte przychody są wynikiem pozyskanych zleceń na podstawie wygranych przetargów, jak również realizacji umów wieloletnich na rynku ArcelorMittal Poland S.A. (19 840,6 tys. zł), Tameh Polska Sp. z o.o. (16 378,0 tys. zł) oraz CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (7 460,8 tys. zł).

Działania podmiotu zależnego K-Protos a.s.

Osiągnięte przez Spółkę przychody w roku 2016 roku są wynikiem realizacji umów i zleceń pozyskanych w ramach wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych, długoterminowych umów związanych z utrzymaniem ruchu i remontami w branży mechanicznej, elektrycznej oraz automatycznej. Struktura przychodów zarówno w odniesieniu do głównych źródeł, jak również struktury terytorialnej i branżowej nie uległa większym zmianom w stosunku do lat poprzednich. Nadal głównymi klientami Spółki są firmy: Synthos Kralupy nad Wełtawą (grupa Synthos), Spolana Neratovice (grupa Anwil), oraz spółki grupy PKN Orlen tj. Česká Rafinerska oraz Unipetrol. Istotne zlecenia na utrzymanie ruchu Spółka miała od rafinerii Paramo w Pardubicach. Spółka pozyskała również inne zlecenia w ramach tak utrzymania ruchu jak i doraźnych kontraktów remontowo-modernizacyjnych. Spółka pracuje wyłącznie dla kontrahentów na rynku czeskim.

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

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

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

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

Spółka ZBACH Sp. z o.o. kontynuuje główną działalność wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Priorytetem dla służb handlowych i produkcyjnych jest wejście na rynek usług w branży chemicznej oraz petrochemicznej poprzez uczestnictwo w pracach remontowych podczas postojów technologicznych na terenie rafinerii w Kraju i poza granicami. Powyższe działania powinny przyczynić się do wzrostu wolumenu sprzedaży oraz zwiększenia wartości wykonywanych usług poza siedzibą Spółki.

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

Działania podmiotu zależnego PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

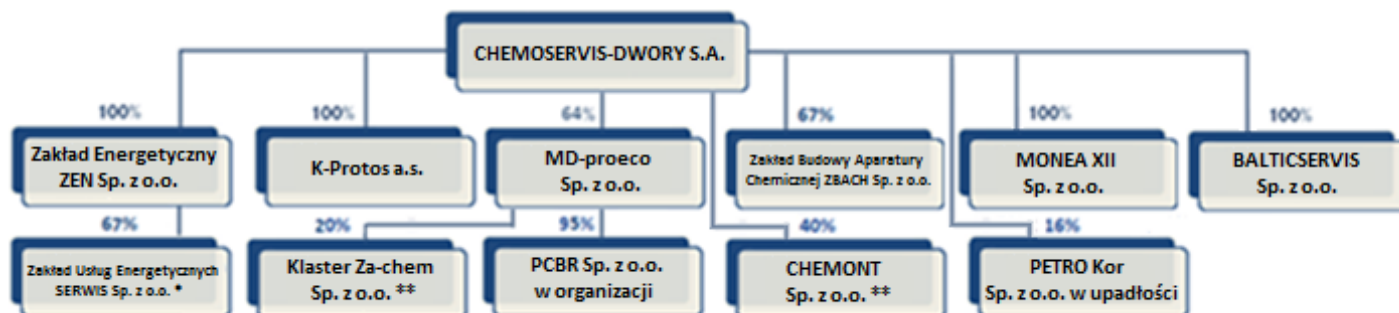
Pomimo spadku sprzedaży w roku 2016 widać duże zaangażowanie przedsiębiorstwa w rozwój istniejącej działalności, która pozwoli na zachowanie dobrej pozycji konkurencyjnej na rynku. W szczególności główne działania strategiczne mają na celu zdobycie przewagi na rynku w branży budowlano-montażowej, gdzie pozyskaliśmy kontrakty o znaczących wartościach. W 2016 roku pozyskaliśmy zamówienia w zakresie remontów oraz modernizacji instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej, obróbki skrawaniem, jak również robót budowlano-montażowych, w tym w branży mechanicznej i elektrycznej.

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

Działania podmiotu zależnego Balticservis Sp. z o.o.

Realizacja przyjętej strategii umocnienia dotychczasowej działalności w branży stoczniowej, jak również wykonywane zadań remontowo-transportowe, spowodowały uzyskanie w 2016 roku przychodów na poziomie 14 752,3 tys. zł. Osiągnięte przychody są wynikiem realizacji umów wieloletnich na rynku Morskiej Stoczni Remontowej Gryfia S.A., jak również pozyskanych zleceń zewnętrznych.

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



* Spółka nie objęta konsolidacją

** Spółka stowarzyszona

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2016 roku składa się z sześciu spółek zależnych bezpośrednio od CHEMOSERVIS-DWORY S.A., dwóch spółek zależnych pośrednio oraz dwóch spółek stowarzyszonych i jednej powiązanej.

W 2016 roku w wyniku transakcji sprzedaży udziałów (umowa z dnia 3 października 2016 roku, aneksowana 27 października 2016 roku oraz 14 grudnia 2016 roku), Emitent zbył 50,36% udziałów

PETRO EnergoRem Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.518.000,00 zł za kwotę 8.485.660,00 zł na rzecz spółki Centrum Targowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Prawo własności przeszło na nabywcę dnia 15 grudnia 2016 roku. Jednocześnie w wyniku analogicznej transakcji Emitent nabył od spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o. 40,00% udziałów CHEMONT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.121.550,00 zł za kwotę 5.000.000,00 zł. Wynagrodzenie za przedmiot transakcji zaliczono na poczet długu spółki Centrum Targowa Sp. z o.o. Prawo własności przeszło na Emitenta również dnia 15 grudnia 2016 roku.

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

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

Transakcje dokonane z podmiotami powiązanyymi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 roku, w pozostałych notach objaśniających w nocie nr 7.5.5.

10. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie otrzymała poręczeń, jak również gwarancji bankowych. Tytułem zabezpieczenia udzielonych pożyczek otrzymała weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi:

- od Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. w wysokości 2.900.000,00 zł
- od Spółki Zależnej MONEA XII Sp. z o.o. w wysokości 16.500.000,00 zł

W 2016 roku Spółka tytułem zabezpieczenia otrzymanej pożyczki od Spółki Zależnej Balticservis Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco w wysokości 900.000,00 zł (pożyczka została częściowo spłacona w kwocie 400.000,00 zł).

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- Gwarancję dobrego wykonania umowy oraz zobowiązań gwarancyjnym dla Yara Environmental Technologies GmbH w wysokości 4.103.400,00 zł jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy, a od dnia 15.11.2018 roku kwota ta ulega redukcji do wysokości 1.367.800,00 zł jako zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych lub zobowiązań wynikających z rękojmi; gwarancja obowiązuje do 30.11.2021 roku,
- Gwarancję zwrotu zaliczki dla Yara Environmental Technologies GmbH w wysokości 3.364.788,00 zł z terminem obowiązywania do 15.10.2018 roku.
- Gwarancję należytego wykonania i właściwego usunięcia wad dla PGE Energia Odnawialna S.A. w wysokości 144.894,00 zł w okresie realizacji kontraktu, a następnie w okresie gwarancji do wysokości 43.468,20 zł, z terminem obowiązywania do 15 września 2019 roku,
- Gwarancję właściwego usunięcia wad dla PROCHEM S.A. w wysokości 356.777,14 zł z terminem obowiązywania do 22 stycznia 2019 roku.
- Gwarancję zapłaty wadium dla Flukar Sp. z o.o. w wysokości 400.000,00 zł z terminem obowiązywania do 27 lutego 2017 roku
- Gwarancję należytego wykonania umowy i usunięcia wad dla Flukar Sp. z o.o. w wysokości 9.120.000,00 zł jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy do dnia 31 sierpnia 2018 roku, a następnie w okresie gwarancji do wysokości 5.608.800,00 tys. zł z terminem obowiązywania do dnia 15 października 2020 roku.
- Gwarancję należytego usunięcia wad lub usterek dla Rafako Sp. z o.o. w wysokości 915.090,48 zł z terminem obowiązywania do dnia 30 grudnia 2021 r.
- Gwarancję przetargową zapłaty wadium dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. w wysokości 35.000,00 zł
- Gwarancję ubezpieczeniową należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) dla EnergoAsh Sp. z o.o. wystawioną dnia 02.12.2016 roku z terminem obowiązywania od 9 stycznia 2017 roku w wysokości 1.700.000,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 01.07.2019 roku jako zabezpieczenie wykonania oraz w wysokości 510.000,00 zł jako zabezpieczenie usunięcia wad z terminem obowiązywania od 02.07.2018 do 01.07.2020 roku oraz w wysokości 170.000,00 zł od 02.07.2020 roku do 01.07.2021 roku.

Dodatkowo, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, udzieliła poręczenia weksli wystawionych przez Spółkę Zależną ZBACH Sp. z o.o. zabezpieczających gwarancje właściwego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym dla Grupy Azoty S.A. w Tarnowie w łącznej wysokości 400.460,00 zł.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie udzielała poręczenia spłaty kredytów, a jedynie aneksowała istniejące już poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski podmiotowi Zależnemu ZE ZEN Sp. z o.o. Kwota poręczenia za udzielone ZE ZEN Sp. z o.o. kredyty wyniosła 5,0 mln zł. Poręczenie jest ważne do 31 grudnia 2022 roku. Jednocześnie Spółka Chemoservis-Dwory S.A. aneksowała istniejące poręczenie spłaty kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. jednostce Zależnej ZBACH Sp. z o.o. w wysokości 4 mln zł. Poręczenie jest ważne do 14 listopada 2018 roku.

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

Poza wyżej wymienionymi, zgodnie z zapisami w zawieranych kontraktach handlowych, Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 5 lat. Wykazywane są one jako zobowiązania warunkowe. Szczegóły zawarte zostały w pozostałych notach objaśniających w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku – w nocie Nr 7.4.2.

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

Spółka w prezentowanym okresie udzieliła poręczenia na rzecz BSWW Trust Sp. z o.o. (Administradora Zabezpieczeń) dotycząca zabezpieczenia emisji obligacji wyemitowanych przez Chemoservis – Dwory S.A. do łącznej wysokości 40.500 tys. zł, którego termin upływa dnia 31 marca 2020 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, ZBACH Sp. z o.o. nie udzielała poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanim. Otrzymała natomiast poręczenie spłaty kredytu dla ING Banku Śląskiego S.A. od Spółki Chemoservis-Dwory S.A. Oświęcim, w wysokości 4 000 000,00 zł z terminem obowiązywania do dnia 14.11.2018 roku.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka ZBACH Spółka z o.o. udzieliła gwarancji bankowej wypełnienia umownych zobowiązań dotyczących rękojmi i gwarancji, a także zapłaty ewentualnych kar umownych dla EKOBENZ Sp. z o.o. Lublin w wysokości 310 490,00 zł, z terminem obowiązywania do 28.01.2019 r.

Spółka udzieliła również gwarancji ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad i usterek następującym kontrahentom: PROCHEM S.A. Warszawa w wysokości 16 000,00 zł, z terminem obowiązywania od 11.02.2016 r. do 21.11.2017 r.,

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

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Spółka MD-proeco Sp. z o.o. nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń. W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku Spółka nie otrzymała poręczeń, otrzymała natomiast następujące gwarancje:

- W związku z zawartą przez Spółkę dnia 06.12.2016 r. z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umową Kredytu Odnawialnego nr S/86/09/2016/1027/K/KRB, na podstawie, której MD-proeco Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w PLN, w wysokości 300.000,00 zł Spółka otrzymała gwarancję Banku Gospodarstwa Krajowego udzieloną w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. do kwoty 180.000,00 PLN, z terminem ważności do 31.01.2018r., na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 6/PLD/2013 z dnia 13.03.2013 r. wraz z późn. zm. zawartej pomiędzy BGK i BOŚ S.A.;
- W związku z zawartą przez Spółkę dnia 06.12.2016 r. z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umową Kredytu Nieodnawialnego nr S/84/09/2016/1027/K/KON, na podstawie której MD-proeco Sp. z o.o. zaciągnęła kredyt obrotowy w rachunku kredytowym nieodnawialny w PLN, w wysokości 250.000,00 zł, Spółka otrzymała gwarancję COSME Banku Gospodarstwa Krajowego wysokości 80% kwoty kredytu, tj. 200.000,00 PLN, z terminem obowiązywania od dnia 06.12.2016 r. do dnia 31.01.2019 r., udzieloną w ramach portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny w ramach programu COSME zgodnie z postanowieniami Umowy nr 6/PLG-COSME/2015 z dnia 23.10.2015 r. zawartej pomiędzy Bankiem BGK a BOŚ S.A., wraz z późn. zm.

Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach Petro EnergoRem Sp. z o.o.

Spółka udziela gwarancji na należyte wykonanie przedmiotu umowy na okres od 1 do 5 lat.

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

Spółka udzieliła poręczenia na rzecz BSWW Trust Sp. z o.o. (Administradora Zabezpieczeń) dotycząca zabezpieczenia emisji obligacji wyemitowanych przez Chemoservis – Dwory S.A. do łącznej wysokości 40.500 tys. zł, którego termin upływa dnia 31 marca 2020 roku.

11. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła następujących pożyczek:

- w dniu 6 kwietnia 2016 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. zawarła ze Spółką Zależną MONEA XII Sp. z o.o. umowę pożyczki w wysokości 16,5 mln zł z terminem spłaty do 15 marca 2019 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 8% w skali roku, odsetki płacone będą w okresach kwartalnych. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny zupełny na kwotę 16,5 mln zł, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego, który obejmuje obowiązek zapłaty kwoty 16,5 mln zł 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 zł obejmującej odsetki umowne oraz ewentualne odsetki ustawowe za opóźnienie, jak również koszty sądowe oraz wszelkie uzasadnione i racjonalnie poniesione koszty i wydatki poniesione przez pożyczkodawcę w związku z dochodzeniem zobowiązań wynikających z umowy pożyczki. W dniu 15 grudnia 2016 roku podpisany został Aneks Nr 2 do Umowy pożyczki, wprowadzający obowiązek wypłaty odsetek w okresach półrocznych.
- w dniu 13 lipca 2016 roku Spółka Chemoservis-Dwory S.A. udzieliła podmiotowi Zależnemu Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2,9 mln zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2019 roku. Pożyczka ma być spłacana w ratach, w cyklu miesięcznym w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca wraz z odsetkami. Oprocentowanie pożyczki ustalono w wysokości 7,5% wartości pożyczki w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym. W dniu 28 października 2016 roku została podpisana z ING Bank

Śląski S.A. umowa podporządkowania wierzytelności, na mocy której ewentualna spłata udzielonej przez Emitenta Spółce Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 2,9 mln 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 jakąkolwiek wierzytelnością przysługującą ZE ZEN Sp. z o.o. od Chemoservis-Dwory S.A.

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

W dniu 22 lutego 2016 roku Spółka Balticservis Sp. z o.o. udzieliła Jednostce Dominującej pożyczki w wysokości 900.000,00 zł na okres do dnia 31 grudnia 2016 roku. Pożyczka została wypłacona w dwóch transzach: 22 lutego 2016 roku 600.000,00 zł oraz 3 marca 2016 roku 300.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w wysokości WIBOR 3M+4,5%/ Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W dniu 11 października 2016 roku część pożyczki w wysokości 400.000,00 zł została spłacona przez pożyczkobiorcę. Aneks nr 1 zawartym w dniu 27 grudnia 2016 roku zmieniono termin spłaty pozostałej części pożyczki do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Spółka Zależna Petro EnergoRem Sp. z o.o. udzieliła w bieżącym okresie dwóch pożyczek w łącznej wysokości 2.100.000,00 zł.

Pozostałe Spółki Zależne nie udzielały pożyczek w prezentowanym okresie.

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

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

- 10.500.000,00 (dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych – na nabycie w celu umorzenia 10.500 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta,
- kwotę 4.000.000,00 (cztery miliony) zł - na bieżącą działalność operacyjną Emitenta,
- kwotę 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) zł – 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 będą płatne 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 przejęcia kontroli;
 - poprzez zawarcie między MD-PROECO, a Administratorem Zabezpieczeń umowy przelewu wierzytelności przysługujących MD-PROECO od Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszcy w upadłości likwidacyjnej (zgłoszenie wierzytelności MD-PROECO w sprawie upadłości likwidacyjnej Infrastruktura Kapuściska S.A. z siedzibą w Bydgoszcy prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Bydgoszcy XV Wydział Gospodarczy XV GUP 6/14).

Szczegółowe zestawienie wydatków sfinansowanych emisją obligacji serii B

I.	Nabycie celem umorzenia 10.500 sztuk obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta	10 500 000,00
II.	Udzielenie pożyczki spółce zależnej MONEA XII Sp. z o.o., w tym:	16 500 000,00
	a) przekazane środki finansowe – przelew bankowy	4 010 560,00
	b) przekazane obligacje spółki BUMECH S.A. nabytych w ramach emisji obligacji	1 500 000,00
	c) przekazane akcje spółki BUMECH S.A. nabyte w ramach emisji obligacji	10 989 440,00

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

Kredyt w Jednostce Dominującej:

Obowiązującą w 2016 roku umową kredytową była podpisana w dniu 22 maja 2014 roku umowa o linię wieloproduktową Nr 7250/14/M/04 z Bankiem Millennium S.A., na mocy której Spółce został przyznany globalny limit w kwocie 6 mln zł na okres do dnia 21 maja 2016 roku. Aneksem z dnia 24 maja 2016 roku wprowadzono zmiany w postaci cotygodniowego obniżania limitu o 500.000,00 zł do całkowitej spłaty kredytu do dnia 11 sierpnia 2016 roku. Aneksem z dnia 10 sierpnia 2016 roku zmieniono harmonogram spłat zadłużenia w postaci cotygodniowych rat w wysokości po 100.000,00 zł do wysokości 2.100.000,00 zł do dnia 10 lutego 2017 roku. Kolejnym aneksem obowiązującym od dnia 10 lutego 2017 roku wydłużono termin spłaty kredytu do 10 marca 2017 roku z uwzględnieniem dotychczasowych spłat rat kredytu po 100.000,00 zł w okresach tygodniowych. Aneksem z dnia 10 marca 2017 roku przesunięto termin spłaty pozostałej części kredytu w wysokości 1.800.000,00 zł do dnia 10 kwietnia 2017 roku. Obecnie negocjowane są warunki pozostałego do spłaty zadłużenia w wysokości 1,8 mln zł. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania z działalności aneks do umowy kredytowej nie został zawarty.

Obowiązującą w 2016 roku była również umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z mBank S.A. do spłaty na dzień 31.12.2016 roku z tytułu tej umowy pozostała kwota 437 tys. zł. Spłata ostatniej raty przypada na dzień 29.12.2017 roku.

Kredyt w Jednostkach Zależnych:

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

1. Kredyt w rachunku bieżącym w PLN w Millennium Bank SA wg umowy kredytu 8455/15/M/04. W dniu 24 maja 2016 roku Spółka podpisała aneks do umowy o udzielanie kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 1 800,0 tys. zł. Umowa obowiązuje do 11.02.2017 r. Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie Kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,5 p.p. Wysokość kredytu na dzień 31.12.2016 wyniosła 1.921.207,63 zł.
2. Kredyt w rachunku bieżącym w PLN w ING Bank Śląski S.A. wg umowy kredytu 884/2015/00000717/00. W dniu 31 lipca 2015 roku Spółka podpisała umowę o kredyt

- w rachunku bieżącym do wysokości 4 150 tys. PLN. Umowa obowiązuje do 30.07.2018 r. Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie zostało ustalone w wysokości WIBOR 1M + 2,0 p.p. Wysokość zadłużenia na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 4.162.709,86 zł.
3. Kredyt inwestycyjny w PLN w ING Bank Śląski S.A. wg umowy kredytu 884/2015/00000718/00. W dniu 31 lipca 2015 roku Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny na wyodrębnionym rachunku bankowym do wysokości 1 440 tys. zł. Umowa obowiązuje do 31.12.2019 r. Kredyt zaciągnięto na finansowanie zakupu i rozbudowy nowej siedziby Spółki. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 1,7 p.p. Wysokość kredytu na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 1.151.139,21 zł.
 4. Kredyt w rachunku obrotowym w PLN w Banku Spółdzielczym w Będzinie. wg umowy kredytu 21992/206460/2016. W dniu 24 października 2016 roku Spółka podpisała umowę o kredyt w rachunku obrotowym w wysokości 1 000 tys. PLN. Umowa obowiązuje od 24.10.2016 do 24.04.2017r. Kredyt zaciągnięto na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu wyniosło WIBOR 1M + 4,0 p.p. zaś wysokość kredytu na dzień 31.12.2016 r. 666.664,00 zł.
 5. Spółka Ze ZEN Sp. z o.o. w 2016 r. korzystała z usług factoringu na podstawie umów zawartych 15 listopada 2012r. oraz 22 grudnia 2015r. z firmami: Energetycznym Towarzystwem Finansowo-Leasingowym ENERGO-UTECH S.A. oraz Przedsiębiorstwem Usługowym UTECH Sp. z o.o.

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

1. Spółka dnia 09.06.2016 r. podpisała z Bankiem Spółdzielczym w Nakle nad Notecią Aneks nr 1 do Umowy kredytu w rachunku bieżącym nr 4/RB/B68/2015 zawartej w dniu 23.06.2015 r. Na podstawie podpisanego Aneksu Spółka zaciągnęła kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w PLN, wysokości 250.000,00 zł na sfinansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosiło WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy było: hipoteka umowna do kwoty 500.000,00 zł wpisana na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem, położonej w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, objętej KW BY1B/00199181/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia (ubezpieczenie nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych); zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowym o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, tj. instalacji wody grzewczej zewnętrznej, znajdującej się w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, będącej własnością kredytobiorcy, o wartości 375.000,00 zł; weksel własny in blanco wraz z deklaracją

- wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; poręczenie wekslowe Prezesa Spółki MD-proeco Sp. z o.o. Artura Wołowskiego; pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego w BS w Nakle n/Notecią. Spłata kredytu nastąpiła dnia 08.12.2016 r.
2. Spółka dnia 06.12.2016 r. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowę Kredytu Odnawialnego nr S/86/09/2016/1027/K/KRB na podstawie, której zaciągnęła kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w PLN, w wysokości 300.000,00 zł na sfinansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,35%. Zabezpieczeniem umowy jest: pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach kredytobiorcy w banku; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia kredytobiorcy, poręczony przez Pana Artura Wołowskiego; oświadczenie o poddaniu się egzekucji kredytobiorcy w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c.; nieodwołalna i płatna na pierwsze żądanie gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego udzielona w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. do kwoty 180.000,00 PLN, z terminem ważności do 31.01.2018 r., na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 6/PLD/2013 z dnia 13.03.2013 r. wraz z późn. zm. zawartej pomiędzy BGK i BOŚ S.A.; zastaw finansowy z klauzulą kompensacyjną na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych kredytobiorcy; zastaw rejestrowy na wierzytelnościach kredytobiorcy z tytułu umowy rachunków, na podstawie których zostały otwarte i są prowadzone rachunki bankowe w BOŚ S.A. Dotyczy rachunku bieżącego i wszystkich rachunków pomocniczych. Spłata kredytu następuje z wpływów na Rachunek bieżący. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 31.10.2017 r.
 3. Spółka dnia 06.12.2016 r. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowę Kredytu Nieodnawialnego nr S/84/09/2016/1027/K/KON, na podstawie której zaciągnęła kredyt obrotowy w rachunku kredytowym nieodnawialny w PLN, w wysokości 250.000,00 zł na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 2,40 %. Zabezpieczeniem umowy jest: pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach kredytobiorcy w banku; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia kredytobiorcy, poręczony przez Pana Artura Wołowskiego; nieodwołalna i płatna na pierwsze żądanie gwarancja COSME Banku Gospodarstwa Krajowego wysokości 80% kwoty kredytu, tj. 200.000,00 PLN, z terminem obowiązywania od dnia 06.12.2016 r. do dnia 31.01.2019 r., udzielona w ramach portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny w ramach programu COSME zgodnie z postanowieniami

- Umowy nr 6/PLG-COSME/2015 z dnia 23.10.2015 r. zawartej pomiędzy Bankiem BGK a BOŚ S.A., wraz z późn. zm. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 31.10.2018 r.
4. Spółka dnia 06.12.2016 r. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowę Kredytu Nieodnawialnego nr S/80/09/2016/1027/K/KI/EKO, na podstawie której zaciągnęła kredyt inwestycyjny w PLN, w wysokości 1.037.900,00 zł, na refinansowanie kredytu inwestycyjnego w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią i SGB-Banku S.A. w Poznaniu Oddział w Pile oraz całkowitą zapłatę za zakupione od Syndyka Masy Upadłości Infrastruktura Kapuściska S.A. w upadłości sieci ciepłych. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 2,85%. Zabezpieczeniem umowy jest: pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach kredytobiorcy w banku; weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia kredytobiorcy, poręczony przez Pana Artura Wołowskiego; oświadczenie o poddaniu się egzekucji kredytobiorcy w trybie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c.; nieodwołalna i płatna na pierwsze żądanie gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego udzielona w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. do kwoty 622.740,00 PLN, z terminem ważności do 31.01.2018 r., na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis nr 6/PLD/2013 z dnia 13.03.2013 r. wraz z późn. zm. zawartej pomiędzy BGK i BOŚ S.A. – zabezpieczenie pomostowe, tj. do momentu ustanowienia zabezpieczenia w postaci hipoteki oraz zastawu rejestrowego na urządzeniach; zastaw finansowy z klauzulą kompensacyjną na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych kredytobiorcy; zastaw rejestrowy na wierzytelnościach kredytobiorcy z tytułu umowy rachunków; zastaw rejestrowy na urządzeniach wchodzących w skład instalacji do Utylizacji odpadów, które stanowią elementy węzła ciepłowniczego i nie są trwale związane z gruntem, wraz z cesją praw z ubezpieczenia na rzecz BOŚ S.A.; hipoteka umowna do kwoty 1.280.000,00 PLN docelowo na II miejscu, na nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, opisanej w KW nr BY1B/00199181/0, wraz z roszczeniem oraz cesją praw z ubezpieczenia. Termin spłaty kredytu ustalony został na dzień 31.10.2023 r.
5. Spółka dnia 06.12.2016 r. zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowę o linię faktoringową z prawem regresu w obrocie krajowym nr S/85/09/2016/1027/K/FAK, na podstawie której Bank udzielił finansowania w ramach przyznanego limitu faktoringowego do kwoty 400.000,00 PLN. Przyznany limit jest dostępny do dnia 25.10.2017 r. Bankowi przysługuje miesięczna prowizja operacyjna z tytułu realizacji przez bank czynności wynikających z Umowy w wysokości: 0,20 % od kwoty brutto przelanych w danym miesiącu wierzytelności – dla faktur z terminem płatności do 30 dni, 0,30 % od kwoty brutto przelanych w danym miesiącu wierzytelności – dla faktur z terminem płatności od 31 do 60 dni, jednak nie

mniej niż 500,00 zł powiększona o podatek VAT. Bankowi przysługują odsetki dyskontowe obliczone od wartości nominalnej sfinansowanych wierzytelności, liczone od dnia wypłaty zaliczki do dnia terminu płatności faktury włącznie. Oprocentowanie dyskontowe ustalane jest jako suma stawki bazowej WIBOR dla depozytów 1M notowanej na dwa dni robocze przed końcem miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc rozliczeniowy i marży banku 2 % w stosunku rocznym. Za każdy dzień opóźnienia płatności, w wydłużonym okresie finansowania, od dnia następnego po terminie płatności do dnia poprzedzającego wpływ środków na rachunek banku, będą naliczane dodatkowe odsetki, zwolnione z podatku VAT. Oprocentowanie ustalane jest jako stawki bazowej WIBOR dla depozytów 1M, notowanej na dwa dni robocze przed końcem miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc, za który są naliczane dodatkowe odsetki i marży banku w wysokości 2,5 % w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem umowy jest: pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku w BOŚ S.A.; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony przez Faktoranta i poręczony przez Pana Artura Wołowskiego; zastaw finansowy z klauzulą kompensacyjną na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy; zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Kredytobiorcy z tytułu umowy rachunków, na podstawie których otwarte są i prowadzone rachunki bankowe w BOŚ S.A. (dotyczy rachunku bieżącego i wszystkich rachunków pomocniczych).

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku Spółka wypowiedziała następujące kredyty:

1. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w PLN w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, udzielony na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 4/RB/B68/2015 zawartej w dniu 23.06.2015 r. wraz z Aneksem nr 1 z dnia 09.06.2016 r. Kredyt zaciągnięto w wysokości 250.000,00 zł, na sfinansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy było: hipoteka umowna do kwoty 500.000,00 zł wpisana na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem, położonej w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, objętej KW BY1B/00199181/0 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia (ubezpieczenie nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych); zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowym o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, tj. instalacji wody grzewczej zewnętrznej, znajdującej się w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, będącej własnością kredytobiorcy, o wartości 375.000,00 zł; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; poręczenie wekslowe Prezesa Spółki MD-proeco

- Sp. z o.o. Artura Wołowskiego; pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego w BS w Nakle n/Notecią. Spłata kredytu nastąpiła dnia 08.12.2016 r.
2. Kredyt inwestycyjny konsorcjalny w PLN udzielony przez Bank Spółdzielczy w Nakle nad Notecią oraz SGB-Bank S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, na podstawie umowy nr 1/K/B68/2015 zawartej w dniu 06.07.2015 r. Kredyt zaciągnięto w wysokości 563.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie realizacji zadania inwestycyjnego polegającego na modernizacji układu spalania z odzyskiem energii cieplnej. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy było: weksle własne in blanco wystawione przez MD-proeco Sp. z o.o. w Bydgoszczy, poręczone przez Artura Wołowskiego Prezesa Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi na rzecz Banku Spółdzielczego w Nakle nad Notecią i SGB-Banku S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, cesja wierzytelności z rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią na rzecz SGB-Banku S.A. w Poznaniu Oddział w Pile, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą, chociażby jego skład był zmienny - mieniu ruchomym przedsiębiorstwa, tj. instalacji utylizacji odpadów na rzecz Banku Spółdzielczego w Nakle nad Notecią i SGB-Banku w Poznaniu Oddział w Pile, będącej własnością MD-proeco Sp. z o.o. w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, w wysokości 900.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia dot. przedmiotu zastawu. Spłata kredytu nastąpiła dnia 09.12.2016 r.
 3. Kredyt inwestycyjny w PLN w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią, udzielony na podstawie umowy nr 4/l/B68/2015 zawartej w dniu 07.08.2015 r. Kredyt zaciągnięto w wysokości 405.000,00 zł, z przeznaczeniem na refinansowanie poniesionych kosztów inwestycyjnych dotyczących zakupu wodnych sieci ciepłych. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + 4,5%. Zabezpieczeniem umowy było: zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw majątkowych o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, tj. instalacji wody grzewczej zewnętrznej, znajdującej się w Bydgoszczy przy ul. Wojska Polskiego 65, będącej własnością Kredytobiorcy o wartości 810.000,00 PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową; poręczenie wekslowe Prezesa Spółki MD-proeco Sp. z o.o. Pana Artura Wołowskiego; pełnomocnictwo do pobierania środków z rachunku prowadzonego w Banku Spółdzielczym w Nakle nad Notecią; cesja wierzytelności w stosunku do Genderka Sp. z o.o. w Bydgoszczy do kwoty 47.000,00 PLN z tytułu umowy na dostarczanie ciepła z 20.05.2015 r.; poręczenie Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. w Bydgoszczy do 80% kwoty kredytu. Spłata kredytu nastąpiła dnia 09.12.2016 r.

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

W dniu 30 listopada 2016 roku Spółka ZBACH podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. Umowę Restrukturyzacyjną do zadłużenia w kwocie 3 496 166,22 zł wynikającego z Umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym nr 676/2010/00002813/00 z dnia 13.07.2010r. zmienionej aneksami od nr 1 do nr 7, na podstawie której spłata zadłużenia z tytułu kapitału następować będzie w 10 miesięcznych ratach w wysokości 50 000,00 zł płatnych na koniec każdego miesiąca w okresie od stycznia do października 2017r. Zapłata ostatniej raty w wysokości 2 996 166,22 zł określona została na dzień 14.11.2017r. Oprocentowanie WIBOR 1M +2,6 punktów procentowych w stosunku rocznym.

Podpisaną Umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. Nr 865/2015/00000567/00 w dniu 04.08.2015r. o kredyt złotowy obrotowy w wysokości 1 500 000,00 zł., który został udzielony na okres od 05.08.2015r. do dnia 31.05.2016r. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację trzech umów zawartych z Grupą Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Spółka ZBACH Sp. z o.o. terminowo spłaciła w całości.

Podpisaną Umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. Nr 865/2015/00000618/00 w dniu 23.11.2015r. o kredyt złotowy obrotowy w wysokości 2 500 000,00 zł, który został udzielony na okres od 23.11.2015r. do dnia 31.08.2016r. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, a w szczególności na realizację dwóch umów zawartych z Grupą Azoty S.A. Tarnów, Spółka ZBACH Sp. z o.o. terminowo spłaciła w całości.

Spółka Petro EnergoRem Sp. z o.o. nie posiadała aktywnych umów kredytowych w prezentowanym okresie.**Balticservis Sp. z o.o. posiadała następujące umowy kredytowe:**

Spółka podpisała w dniu 16 lutego 2016 roku z Alior Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa została zawarta na okres do 31 stycznia 2018 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w wysokości WIBOR 3M +4,15% marży. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja de minimis do wysokości 60% wartości kredytu.

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

Charakterystyka aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 194.635 tys. zł i wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego o 14%. Wzrostowi uległy aktywa obrotowe o 30%, natomiast aktywa trwałe Grupy Kapitałowej spadły o 6%.

Zmiany w składnikach majątkowych spowodowane są sprzedażą udziałów w Petro EnergoRem Sp. z o.o. oraz zakupem udziałów w Spółce CHEMONT Sp. z o.o.

Na spadek aktywów trwałych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY miały wpływ zmniejszenie majątku Grupy w ramach nieruchomości inwestycyjnych o 12%, wartości niematerialnych (w tym wartości firmy) o 10%, środków trwałych o 6%, oraz wzrost akcji i udziałów w jednostkach powiązanych o 2% oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1%.

W grupie aktywów obrotowych nastąpił wzrost w pozycji pozostałe aktywa krótkoterminowe (232%), zapasów (57%), należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności (36%), należności z tytułu podatku dochodowego (35%). Znaczący spadek nastąpił w pozycji pozostałe aktywa finansowe (29%).

Analizując strukturę aktywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY zauważyć należy, iż aktywa trwałe stanowią 36% aktywów, zaś aktywa obrotowe 64%. W ramach aktywów trwałych największą grupę stanowią środki trwałe – 58% aktywów trwałych, wartości niematerialne – 19%, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 8%, akcje i udziały w jednostkach powiązanych – 7%, prawa wieczystego użytkowania gruntów – 4%. W ramach aktywów obrotowych największy udział w strukturze aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe – 70% aktywów obrotowych, zapasy – 22%, środki pieniężne – 5%. Ogółem w aktywach Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największą wartość stanowią należności krótkoterminowe – 45% wartości

aktywów ogółem, środki trwałe – 21%, zapasy 14%, wartości niematerialne 7% oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz środki pieniężne po 3%.

Analizując strukturę pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2016 roku, zauważyć należy, że w porównaniu do danych za 2015 rok, kapitał własny Grupy spadł o 3%, zaś kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej wzrósł o 5%, zobowiązania długoterminowe wzrosły o 43%, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 24%. Na wysokość kapitałów własnych Grupy Kapitałowej wpływ miały wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w 2016 roku oraz zmiana wysokości kapitału przypadającego udziałowcom niekontrolującym, w konsekwencji sprzedaży udziałów w Spółce Petro EnergoRem Sp. z o.o.

W strukturze pasywów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe 42%, kapitały 40% oraz zobowiązania długoterminowe 18%. Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią 40% zaś kapitały obce stanowią 60% ogółu pasywów. W ramach kapitałów obcych największą kategorię stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania – 50%, kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długoterminowe – 23%, kredyty, pożyczki, i dłużne papiery wartościowe krótkoterminowe – 18%, oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego – 6%.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych, stanowiących 42% ogółu wartości źródeł finansowania Grupy, 30% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, 11% kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe oraz 1% rozliczenia międzyokresowe.

W porównaniu do danych za poprzedni rok obrotowy, najbardziej wzrosły następujące składniki pasywów Grupy Kapitałowej: długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, kapitał zapasowy, rezerwa na odroczonego podatek dochodowy. Największe zmniejszenia nastąpiły natomiast w ramach następujących pozycji pasywów: zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, rezerw krótkoterminowych, zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rozliczeń międzyokresowych.

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

Na osiągnięte wyniki finansowe w 2016 roku miały wpływ przede wszystkim wartość i struktura pozyskanych przychodów ze sprzedaży, w tym realizacja kontraktów długoterminowych zarówno przez Jednostkę Dominującą, jak również Spółki Zależne. Dokonana sprzedaż udziałów w spółce Petro EnergoRem Sp. z o.o. wzmocniła wynik finansowy na poziomie przychodów finansowych Grupy

Kapitałowej. Dodatkowo w 2016 roku Grupa Kapitałowa rozszerzyła się o kolejny podmiot gospodarczy: MONEA XII Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której działalność będzie wpływała również na wyniki w następnych latach. Wyniki finansowe będą również kształtowane kosztami finansowymi pozyskanego w marcu 2016 roku kolejnego finansowania w formie emisji obligacji.

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

Grupa Kapitałowa w ramach nadwyżki środków pieniężnych na rachunkach bankowych zakładała lokaty najczęściej jednodniowe lub weekendowe, pozyskując w ten sposób przychody w formie odsetek w wysokości 14 tys. zł.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 grudnia 2016 roku składa się z sześciu spółek zależnych bezpośrednio od CHEMOSERVIS-DWORY S.A., dwóch spółek zależnych pośrednio oraz dwóch spółek stowarzyszonych i jednej powiązanej. Szczegółowy opis znajduje się w pkt. 8 na str. 32.

Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

W 2016 roku w wyniku transakcji sprzedaży udziałów (umowa z dnia 3 października 2016 roku, aneksowana 27 października 2016 roku oraz 14 grudnia 2016 roku), Emitent zbył 50,36% udziałów PETRO EnergoRem Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.518.000,00 zł za kwotę 8.485.660,00 zł na rzecz spółki Centrum Targowa Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Prawo własności przeszło na nabywcę dnia 15 grudnia 2016 roku. Jednocześnie w wyniku analogicznej transakcji Emitent nabył od spółki PETRO EnergoRem Sp. z o.o. 40,00% udziałów CHEMONT Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.121.550,00 zł za kwotę 5.000.000,00 zł. Wynagrodzenie za przedmiot transakcji zaliczono na poczet długu spółki Centrum Targowa Sp. z o.o. Prawo własności przeszło na Emitenta również dnia 15 grudnia 2016 roku.

Kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY

Głównym zamierzeniem Grupy Kapitałowej jest dywersyfikacja zakresu świadczonych usług oraz bardziej kompleksowa obsługa zadań inwestycyjnych. W ramach głównych zamierzeń Grupy Kapitałowej wpisuje się również konieczność dokonania restrukturyzacji Grupy Kapitałowej,

dostosowując ją tym samym do warunków obecnie panujących na rynku. Podejmowane działania mają na celu przede wszystkim ograniczenie kosztów funkcjonowania podmiotów, przeprowadzenie usprawnień w funkcjonowaniu oraz niezbędnych zmian organizacyjnych tak, by w pełni wykorzystać efekt skali i synergii, powstały po przejęciu jednostki zależnej. Pozwoli to na zachowanie konkurencyjność oferty Grupy Kapitałowej oraz zdolności do generowania zysku w następnych okresach sprawozdawczych.

Pozycje pozabilansowe - skonsolidowane należności i zobowiązania warunkowe

Skonsolidowane należności warunkowe

	stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2016
	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
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
C. uzyskane gwarancje bankowe	5 038 462,00	-2 779 062,00	2 259 400,00
➤ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie wypłaconej zaliczki dla CENZIN Sp. z o.o.	2 779 062,00	-2 779 062,00	0,00
➤ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji CENZIN Sp. z o.o.	2 259 400,00	0,00	2 259 400,00
Aktywa warunkowe	5 127 444,00	-2 868 044,00	2 259 400,00

Skonsolidowane zobowiązania warunkowe

	stan na dzień 31.12.2015	Zwiększenia / Zmniejszenia	stan na dzień 31.12.2016
	(badany)	(badany)	(badany)
	PLN	PLN	PLN
1. Na rzecz jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Na rzecz pozostałych jednostek	30 483 357,53	107 852 084,17	138 335 441,70
A. zobowiązania wekslowe	9 994 022,28	13 697 695,47	23 691 717,75
➤ 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	995 214,45	-548 659,61	446 554,84
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez PZU S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 406 411,03	11 510 356,97	12 916 768,00
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 025 802,00	-297 920,00	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 KUKA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 801 079,10	4 138 400,00	5 939 479,10

➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez UNIQUA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 042 225,20	-1 042 225,20	0,00
➤ 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 Sp. z o.o. Sp. J. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	592 527,47	0,00	592 527,47
➤ zabezpieczenie udzielone przez Bydgoski Fundusz Poręczeń Kredytowych - poręczenie na rzecz BS w Nakle	324 000,00	-324 000,00	0,00
➤ Zabezpieczenie udzielonej gwarancji należytego wykonania kontraktu dla TUZ	419 620,00	-284 000,00	135 620,00
➤ zabezpieczenie dobrego wykonania kontaktu zawartego z GA PKCH	37 600,00	244 664,05	282 264,05
➤ ING Bank Śląski Tarnów - jako zabezpieczenie gwarancji bankowej	0,00	310 490,00	310 490,00
➤ Grupa Azoty S.A. Tarnów - jako zabezpieczenie gwarancji dobrego wykonania	0,00	671 060,00	671 060,00
➤ Mezap Sp. z o.o. - jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	0,00	395 100,00	395 100,00
➤ Zabezpieczenie budowy węzła biokomponentów umowa zawarta z AGAT Sp. z o.o.	147 000,00	-147 000,00	0,00
➤ Gwarancja dla Property z tytułu umowy najmu lokalu	28 861,92	-28 861,92	0,00
➤ Zabezpieczenie wynagrodzenia na rzecz podwykonawców za wykonane prace na rzecz Grupy LOTOS	87 000,00	-87 000,00	0,00
➤ Zabezpieczenie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zlecenia dla AWBUD	4 196,02	-4 196,02	0,00
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	8 599 398,07	12 843 061,04	21 442 459,11
➤ 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 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 w okresie realizacji 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 umów zawartych z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp.J.	328 942,80	-328 942,80	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy w okresie realizacji 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 - Bioagra-Oil S.A.	1 801 079,10	0,00	1 801 079,10
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym zawartej z PGE Energia Odnawialna S.A.	46 309,50	43 468,20	89 777,70
➤ 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 TAURON Wytwarzanie S.A.	0,00	173 430,00	173 430,00
➤ 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
➤ EKOBENZEN SP. z o.o. - gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu	300 000,00	-300 000,00	0,00
➤ EKOBENZEN SP. z o.o. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	47 300,00	0,00	47 300,00
➤ Instal Kraków S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	55 000,00	0,00	55 000,00
➤ PGNiG Technologie S.A. - gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek do umowy	17 318,40	0,00	17 318,40
➤ PROCHEM S.A. Warszawa - gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	0,00	16 000,00	16 000,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z LOTOS	643 005,75	-643 005,75	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Zakłady Azotowe "Puławy"	670 000,00	-670 000,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Polimex - Mostostal	164 900,00	-164 900,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z PCC EXOL	98 537,20	-98 537,20	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z POL AQUA	334 750,00	-334 750,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z ORLEN	48 950,00	-48 950,00	0,00
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek umowy zawartej z Rapid	35 920,00	-35 920,00	0,00
➤ Zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek do umowy zawartej z ZEMAN	6 250,00	-6 250,00	0,00
C. udzielone gwarancje bankowe	1 643 795,34	1 157 009,50	2 800 804,84
➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Chemoprojekt Praha	58 128,22	-58 128,22	0,00
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy nr FL/PN/047/2016 na rzecz Tameh Polska Sp. Z o.o. w Dąbrowie Górniczej	0,00	847 470,00	847 470,00
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy nr FL/PN/027/2016 na rzecz Tameh Polska Sp. Z o.o. w Dąbrowie Górniczej	0,00	905 280,00	905 280,00
➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z ATEKO a.s.	0,00	0,00	0,00
➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z UNIPETROL RPA S.R.O.	63 080,00	2 400,00	65 480,00

➤ udzielona gwarancja bankowa - dobrego wykonania umowy zawartej z Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp.J.	325 596,88	12 387,96	337 984,84
➤ udzielona gwarancja bankowa LOI Thermprocess GmbH Niemcy gwarancja dobrego wykonania kontraktu oraz zwrotu zaliczki	617 197,74	-617 197,74	0,00
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania umowy zawartej z ZARMEN Sp. z o.o.	245 692,50	-245 692,50	0,00
➤ udzielona gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek do umowy zawartej z Prochem S.A.	334 100,00	0,00	334 100,00
➤ EKOBENZ Sp. z o.o. Lublin - gwarancja rękojmi i zapłaty ewentualnych kar umownych	0,00	310 490,00	310 490,00
D. udzielone poręczenia	9 000 000,00	81 400 460,00	90 400 460,00
➤ 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
➤ poręczenia na rzecz BSWW TRUST sp. z o.o. za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji	0,00	81 000 000,00	81 000 000,00
E. udzielone gwarancje korporacyjne	1 246 141,84	-1 246 141,84	0,00
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy na okres gwarancji i rękojmi Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	830 960,42	-830 960,42	0,00
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy na okres gwarancji i rękojmi Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	415 181,42	-415 181,42	0,00
Zobowiązania warunkowe	30 483 357,53	107 852 084,17	138 335 441,70

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

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie publikowała prognoz finansowych.

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

Sytuacja finansowa Jednostki Dominującej jest dobra i stabilna. Wskaźniki płynności, w porównaniu do danych za 2015 rok, uległy pogorszeniu i tak: wskaźnik bieżącej płynności wynosi 1,63 w porównaniu do 2,58 w poprzednim roku, zaś wskaźnik szybkiej płynności wynosi 1,62 w porównaniu do 2,55 w 2015 roku. Spółka w 2016 roku nie miała większych trudności z bieżącym i terminowym regulowaniem zobowiązań finansowych. Terminowo i w pełnej wysokości są również

regulowane zobowiązania finansowe wynikające z podpisanych umów kredytowych, zarówno w kwestii rat kredytowych, jak również odsetek bankowych oraz zobowiązania finansowe wynikające z emisji obligacji.

Obowiązującą w 2016 roku umową kredytową była podpisana w dniu 22 maja 2014 roku umowa o linię wieloproduktową Nr 7250/14/M/04 z Bankiem Millennium S.A., na mocy której Spółce został przyznany globalny limit w kwocie 6 mln zł na okres do dnia 21 maja 2016 roku. Aneksiem z dnia 24 maja 2016 roku wprowadzono zmiany w postaci cotygodniowego obniżania limitu o 500.000,00 zł do całkowitej spłaty kredytu do dnia 11 sierpnia 2016 roku. Aneksiem z dnia 10 sierpnia 2016 roku zmieniono harmonogram spłat zadłużenia w postaci cotygodniowych rat w wysokości po 100.000,00 zł do wysokości 2.100.000,00 zł do dnia 10 lutego 2017 roku. Kolejnym aneksem obowiązującym od dnia 10 lutego 2017 roku wydłużono termin spłaty kredytu do 10 marca 2017 roku z uwzględnieniem dotychczasowych spłat rat kredytu po 100.000,00 zł w okresach tygodniowych. Aneksiem z dnia 10 marca 2017 roku przesunięto termin spłaty pozostałej części kredytu w wysokości 1.800.000,00 zł do dnia 10 kwietnia 2017 roku. Obecnie negocjowane są warunki finansowe spłaty pozostałej kwoty kredytu w wysokości 1,8 mln zł. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zawarto przedmiotowego aneksu.

Obowiązującą w 2016 roku była również umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z mBank S.A. do spłaty na dzień 31.12.2016 roku z tytułu tej umowy pozostała kwota 437 tys. zł. Spłata ostatniej raty przypada na dzień 29.12.2017 roku.

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, Jednostka Dominująca poniosła nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w wysokości 188.139,03 zł, i w porównaniu do nakładów z analogicznego okresu 2015 roku, wydatki inwestycyjne spadły o 72%. Poniesione nakłady inwestycyjne w 2016 roku zostały sfinansowane ze środków obrotowych Jednostki Dominującej.

**Poniesione nakłady inwestycyjne przez Jednostkę Dominującą
przedstawiają się następująco**

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	okres obrotowy	
	za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
	od 1 stycznia 2016	od 1 stycznia 2015
	do 31 grudnia 2016	do 31 grudnia 2015
	PLN	PLN
Wartości niematerialne	3 789,00	1 394,00
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	183 350,03	681 524,92
➤ grunty	0,00	0,00
➤ budynki i budowle	0,00	23 000,00
➤ urządzenia techniczne	137 127,76	379 752,78
➤ środki transportu	0,00	172 830,00
➤ inne środki trwałe	46 222,27	105 942,14
➤ środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Razem nakłady inwestycyjne	188 139,03	682 918,92

Dodatkowo w dniu 3 października 2016 roku została podpisana umowa nabycia udziałów w Spółce Chemont Sp. z o.o.. Umowa sprzedaży została zawarta z Jednostką Zależną od Emitenta Spółką Petro EnergoRem Sp. z o.o.. W wyniku tej transakcji Spółka Chemoservis-Dwory S.A. nabyła pakiet 42.431 udziałów, co stanowi 40% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Chemont Sp. z o.o. Cena za nabyte udziały wyniosła 5 mln zł i została rozliczona w formie wzajemnych rozliczeń w ramach umowy sprzedaży udziałów Spółki Zależnej Petro EnergoRem Sp. z o.o. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu 15 grudnia 2016 roku.

Na rok 2017 przewiduje się następujące nakłady inwestycyjne

Zakup działki pod drogę	300 000,00
Zakup maszyn i urządzeń produkcyjnych	293 213,33
Zakup środków transportu	90 398,38
Zakup sprzętu komputerowego	3 696,80
Zakup pozostałych środków trwałych (narzędzia i przyrządy)	5 000,00
Zakup programu do kosztorysowania	1 810,00
Wyposażenie	1 500,00
Razem planowane nakłady inwestycyjne:	695 618,51

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

Ocena CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym czynnikiem o nietypowym charakterze, który wpłynął na uzyskane wyniki finansowe CHEMOSERVIS-DWORY S.A. są poniesione koszty emisji obligacji w wysokości 211 tys. zł oraz koszty odsetek od obligacji serii A i B w kwocie 1.633 tys. zł wypłaconych Obligatariuszom.

Na uzyskane w 2016 roku wyniki finansowe, wpływ miały również otrzymane od Spółek Zależnych ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-Protos a.s. dywidendy w ogólnej wysokości 1.394 tys. zł prezentowana w przychodach finansowych Spółki. Dodatkowo w prezentowanym okresie Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. dokonała sprzedaży udziałów w Jednostce Zależnej PETRO ENERGOREM Sp. z o.o., oraz udziałów w Spółce WESTRICK INVESTMENTS Sp. z o.o. uzyskując zysk na transakcjach w wysokości 3.511 tys. zł.

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

Ocena Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

W roku 2016 Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena K-Protos a.s.

W roku 2016 K-Protos a.s. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena MD-proeco Sp. z o.o.

W roku 2016 MD-proeco Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

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

W roku 2016 Zakład Budowy Aparatury Chemicznej ZBACH Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena PETRO EnergoRem Sp. z o.o.

W roku 2016 PETRO EnergoRem Sp. z o.o. nie odnotował zdarzeń o nietypowym charakterze.

Ocena Balticservis Sp. z o.o.

Balticservis Sp. z o.o. jest w trakcie wypracowywania nowego modelu współpracy z MSR GRYFIA S.A. w aspekcie zawartej umowy o świadczenie usług utrzymania ruchu i remontów. Zarząd Spółki został zobowiązany przez Zarząd Jednostki dominującej do zwołania w trybie pilnym Zgromadzenia Wspólników celem podjęcia uchwały dotyczącej kwestii dalszej działalności w obliczu trwającego procesu ustaleń, jak wyżej.

Ocena MONEA XII Sp. z o.o.

W roku 2016 Spółka MONEA XII Sp. z o.o. nie odnotowała zdarzeń o nietypowym charakterze.

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

W roku 2016 nie nastąpiły żadne zmiany, które dotyczyłyby zasad zarządzania w Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej, która ponadto ma prawo do ustalania zasad i wysokości wynagradzania, jak również zawieszania w czynnościach Członków Zarządu Spółki (Art. 383. §1 Kodeks Spółek Handlowych oraz § 22 pkt. 2 ppkt. 1-4, 6-11 Statutu Spółki).

Jeśli chodzi o Radę Nadzorczą, jako statutowy organ stałego nadzoru i kontroli nad działalnością CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w celu powołania Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie RN oraz Statutu Spółki § 25 ust. 5 akcjonariusze zgłaszający kandydatury Członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej w rozumieniu postanowień Regulaminu RN oraz Statutu Spółki. Kadencja Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki trwa trzy lata (dokumenty dostępne w siedzibie Spółki oraz na Internetowej stronie korporacyjnej: www.chemoservis.pl).

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

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

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

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

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

- **POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA spółki,**
- **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH Emitenta., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM Spółki W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA,**

W 2016 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Spółką Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W badanym okresie toczyło się postępowanie o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej 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.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dla osób zasiadających w Zarządzie Emitenta oraz osób nadzorujących zostały wypłacone następujące wynagrodzenie z tytułów i w kwotach wskazanych poniżej. Ponadto Zarząd Emitenta informuje, że Jednostka Dominująca nie opiera wynagrodzeń na programach motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2016 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	MAZUR WOJCIECH	311 195,51
	- z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	264 622,10
	RAZEM	575 817,61
2.	WANDOR MARIUSZ	0,00
	- z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	64 491,40
	RAZEM	64 491,40

**Wynagrodzenie wypłacone i należne
Członkom Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2016 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	ZYCH DARIUSZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	66 774,12
2.	PAŃCZYK TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	51 364,68
3.	LISIEWICZ JAROSŁAW - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	51 364,68
4.	JANIAK ANDRZEJ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	51 364,68
5.	MAZUR TOMASZ - z tytułu UCHWAŁY Walnego Zgromadzenia	51 364,68

**Wynagrodzenie wypłacone i należne Członkom Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
z tytułu członkostwa w Zarządzie i Radzie Nadzorczej podmiotów zależnych
za 2016 rok**

L.p.	Imię i nazwisko	Wysokość świadczeń brutto (zł)
1.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UMOWY o pracę - z tytułu PREMIA (przyznana zgodnie z postanowieniami umowy o pracę)	208 387,80 137 089,25
	RAZEM	345.477,05
2.	WOJCIECH MAZUR - z tytułu UCHWAŁY Zgromadzenia Wspólników/Akcjonariuszy	129 450,00

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

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

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

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

Opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Emitenta w badanym okresie posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości: 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) sztuk wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 27 kwietnia 2017 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień przekazania raportu rocznego (tj. 26 kwietnia 2017 roku), żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

Akcje i udziały w jednostkach powiązanych Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY, będące w posiadaniu przez członków organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej.

Imię i nazwisko	Spółka	Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2016	
		Ilość (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Ilość (szt.)	Wartość nominalna (zł)
Wojciech Mazur	PETRO Mechanika S.A.	39.088	39.088,00	39.088	39.088,00

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

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

CZĘŚĆ III

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

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

Dodatkowo Emitent w dniu 14 lipca 2016 roku podpisał z Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. umowę Nr CHD/55/2016/SSF/2015/MAA o badanie skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 za wynagrodzeniem netto w wysokości 3.900,00 zł.

2. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY ODREBNIIE ZA: BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNYCH USŁUG POŚWIADCZAJĄCYCH W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DWORACTWA PODATKOWEGO, POZOSTAŁE USŁUGI, INFORMACJE TE NALEŻY PODAĆ TAKŻE DLA POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za całość prac związanych z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych za 2016 rok, jednostkowych i skonsolidowanych, oraz za dodatkowe badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 zgodnie z zawartymi umowami wynosi 32.400,00 zł i dotyczy następujących czynności:

- obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 10 000,00 zł,
- obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 6 000,00 zł,

- przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania za I półrocze 2016 roku 8 000,00 zł,
- przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2015 roku 4 500,00 zł,
- badanie skorygowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 3.900,00 zł,
- usługi doradztwa podatkowego 0,00zł,

W poprzednim roku obrotowym badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za I półrocze 2015 przeprowadziła również Spółka Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. za wynagrodzeniem netto w wysokości 25.000,00 zł. Dodatkowo Emitent w dniu 1 czerwca 2015 roku podpisał z Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. umowę Nr CHD/07/2015/DOR/2015/MAA o doradztwo w zakresie opracowania polityki rachunkowości dla Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY za wynagrodzeniem netto w wysokości 57.400,00 zł.

AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. za 2016 rok zostało autoryzowane przez **Zarząd Spółki** w jej siedzibie w Oświęcimiu, dnia 27 kwietnia 2017 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

Oświęcim, dnia 27 kwietnia 2017 roku