

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QS 3/2010

(zgodnie z § 86 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259)

**dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą,
budowlaną, handlową lub usługową**

za III kwartał roku obrotowego **2010** obejmujący okres od **01.07.2010** do **30.09.2010**,
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 15.11.2010)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(pełna nazwa emitenta)

CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

32-600

(kod pocztowy)

Chemików

(ulica)

(48 33) 847 20 62

(telefon)

sekretariat@chemoservis.pl

(e-mail)

549-19-11-468

(NIP)

Przemysł chemiczny

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Oświęcim

(miejscowość)

1

(numer)

(48 33) 847 37 04

(fax)

www.chemoservis.pl

(www)

070889223

(REGON)

SPIS TREŚCI**CZĘŚĆ I**

DANE FINANSOWE	4
1. Wybrane dane finansowe	4
1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
1.2 Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.	6
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	8
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	8
2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	12
2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	16
3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....	16
3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat	17
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	18
3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	19
3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21

CZĘŚĆ II**INFORMACJE DODATKOWE**

DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO	22
1. Dane Jednostki Dominującej.....	22
2. Historia Jednostki Dominującej	22
3. Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej.....	23
4. Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające	24
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej	25
6. Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	25
7. Skład organów Jednostki Dominującej	27
8. Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	28
9. Oświadczenie o zgodności	29
10. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	30
10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	30
10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane Spółkę	32
10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe	56
10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	59

• Przychody ze sprzedaży	59
• Koszty wg rodzaju	60
• Pozostałe przychody operacyjne	61
• Pozostałe koszty operacyjne.....	62
• Przychody finansowe	62
• Koszty finansowe	63
• Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	64
• Podatek dochodowy	65
• Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej.....	66
11. Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	66
12. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	73
13. Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	74
14. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy.....	80
15. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	80
16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	81
17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym raporcie, a mogących w znaczny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	82
18. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	82
19. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	84
20. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	85
21. Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,.....	86
22. Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	86
23. Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	88
24. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....	88
AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	90

CZĘŚĆ I**DANE FINANSOWE****1. WYBRANE DANE FINANSOWE****1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

	tys. PLN okres obrotowy			tys. EUR okres obrotowy		
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 012	25 355	49 931	15 492	5 763	11 503
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	55 998	22 254	45 501	13 990	5 058	10 483
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	6 014	3 101	4 431	1 502	705	1 021
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 344	299	416	336	68	96
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 473	445	486	368	101	112
VI. Zysk (strata) netto	1 520	321	233	380	73	54
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 520	321	233	380	73	54
VIII. Całkowite dochody ogółem	1 520	321	233	380	73	54
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 520	321	233	380	73	54
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 315	1 696	2 614	-828	386	602
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 619	-521	-2 852	-654	-118	-657
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 035	-815	-895	3 506	-185	-206
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 102	360	-1 134	2 024	82	-261

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego c.d.

		tys. PLN stan na dzień			tys. EUR stan na dzień		
		30 września 2010	30 września 2009	31 grudnia 2009	30 września 2010	30 września 2009	31 grudnia 2009
XIV.	Aktywa trwałe	9 159	5 567	9 491	2 297	1 318	2 310
XV.	Aktywa obrotowe	45 599	18 499	23 794	11 437	4 381	5 792
XVI.	Aktywa razem	54 758	24 066	33 285	13 734	5 699	8 102
XVII.	Zobowiązania długoterminowe	3 666	949	3 962	920	225	964
XXVIII.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 597	12 520	18 813	6 169	2 965	4 579
XIX.	Kapitał własny	26 495	10 598	10 510	6 645	2 510	2 558
XX.	Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792	2 271	1 608	1 653
XXI.	Pasywa, razem	54 758	24 066	33 285	13 734	5 699	8 102
XXII.	Ilość akcji (w szt.)	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000
XXIII.	Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XXIV.	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
XXV.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,29	0,12	0,12	0,07	0,03	0,03
XXVI.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,18	0,07	0,07	0,04	0,02	0,02
XXVII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00

1.2 Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

	tys. PLN okres obrotowy			tys. EUR okres obrotowy		
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 364	25 355	44 247	8 585	5 763	10 194
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 180	22 254	40 506	7 790	5 058	9 332
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 184	3 101	3 741	795	705	862
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	581	299	265	145	68	61
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	711	445	347	178	101	80
VI. Zysk (strata) netto	612	321	177	153	73	41
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	612	321	177	153	73	41
VIII. Całkowite dochody ogółem	612	321	177	153	73	41
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	612	321	177	153	73	41
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 947	1 696	2 283	-2 735	386	526
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 525	-521	-2 717	-631	-118	-626
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 432	-815	-841	3 606	-185	-194
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	959	360	-1 275	240	82	-294

**Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki
Dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. c.d.**

		tys. PLN			tys. EUR		
		stan na dzień			stan na dzień		
		30 września 2010	30 września 2009	31 grudnia 2009	30 września 2010	30 września 2009	31 grudnia 2009
XIV.	Aktywa trwałe	9 110	5 567	9 235	2 285	1 318	2 248
XV.	Aktywa obrotowe	28 118	18 499	16 396	7 053	4 381	3 991
XVI.	Aktywa razem	37 228	24 066	25 631	9 337	5 699	6 239
	Zobowiązania						
XVII.	długoterminowe	887	949	1 004	222	225	244
	Zobowiązania						
XVIII.	krótkoterminowe	10 812	12 520	14 173	2 712	2 965	3 450
XIX.	Kapitał własny	25 530	10 598	10 454	6 403	2 510	2 545
XX.	Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792	2 271	1 608	1 653
XXI.	Pasywa, razem	37 228	24 066	25 631	9 337	5 699	6 239
XXII.	Ilość akcji (w szt.)*	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000	90 560 000
	Zysk netto na jedną akcję						
XXIII.	(w zł / EUR)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rozwodniony zysk na						
XXIV.	jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Wartość księgowa na						
XXV.	jedną akcję (w zł/EUR)	0,28	0,12	0,12	0,07	0,03	0,03
	Rozwodniona wartość						
	księgowa na jedną akcję						
XVI.	(w zł/EUR)	0,17	0,07	0,07	0,04	0,02	0,02
	Zadeklarowana lub						
	wypłacona dywidenda na						
XVII.	jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 30 września 2010 roku – 3,9870 PLN/EUR; na dzień 30 września 2009 roku – 4,2226 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku – 4,0027 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku kurs ten wynosił 4,3993 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku kurs ten wynosił 4,3406 PLN/EUR.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	30.09.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 343	5 019	7 829
Wartość firmy	582	0	582
Pozostałe wartości niematerialne	51	50	72
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 172	498	1 004
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	11	0	3
Aktywa trwałe razem	9 159	5 567	9 491
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 601	381	1 429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 475	12 501	17 962
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	107	368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 994	5 386	3 892
Inwestycje w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	17	0	0
Inne aktywa obrotowe	2 200	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	302	124	143
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	45 599	18 499	23 794
SUMA AKTYWÓW	54 758	24 066	33 285

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) c.d.

PASYWA**Kapitał własny**

Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 200	0	0
Kapitał zapasowy	428	251	251
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499	3 499
Zyski zatrzymane	1 577	55	-32

Kapitał własny bez udziałów mniejszości

Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
--	---	---	---

Kapitał własny razem

26 495	10 598	10 510
---------------	---------------	---------------

Zobowiązania**Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	100	0	121
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	3 353	784	3 553
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213	165	287

Zobowiązania długoterminowe razem

3 666	949	3 962
--------------	------------	--------------

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 159	10 835	15 555
Kredyty i pożyczki	0	0	284
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	147	0	148
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 651	0	1 651
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	698	299	776
Rozliczenia międzyokresowe	5 912	1 385	400

Zobowiązania krótkoterminowe razem

24 597	12 520	18 813
---------------	---------------	---------------

SUMA PASYWÓW

54 758	24 066	33 285
---------------	---------------	---------------

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	zakończony 30.09.2010	zakończony 30.09.2010	zakończony 30.09.2009	zakończony 30.09.2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	23 627	62 012	13 504	25 355
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 221	55 998	12 473	22 254
Zysk brutto ze sprzedaży	2 406	6 014	1 031	3 101
Pozostałe przychody operacyjne	26	102	13	24
Koszty sprzedaży	482	1 442	240	733
Koszty ogólnego zarządu	1 097	3 216	606	1 932
Pozostałe koszty operacyjne	47	114	11	162
Zysk na działalności operacyjnej	805	1 344	187	299
Przychody finansowe	48	174	32	148
Koszty finansowe	18	45	0	1
Przychody i koszty finansowe netto	30	129	32	146
Zysk przed opodatkowaniem	835	1 473	219	445
Podatek dochodowy	173	-47	-69	124
Zysk netto z działalności kontynuowanej	662	1 520	288	321
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	662	1 520	288	321
Zysk netto za okres przypadający:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	662	1 520	288	321
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
- Podstawowy w PLN	0,01	0,02	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,01	0,00	0,00

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	zakończony	zakończony	zakończony	zakończony
	30.09.2010	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	662	1 520	288	321
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	662	1 520	288	321
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	662	1 520	288	321
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartałny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej				Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-32	10 510	0	10 510	0	10 510	10 510
Zysk za okres	0	0	0	0	1 520	1 520	0	1 520	0	1 520	1 520
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	1 520	1 520	0	1 520	0	1 520	1 520
Wyплата dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	0	0	0	14 464	0	14 464
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)	9 056	12 200	428	3 234	1 577	26 495	0	26 495	0	26 495	26 495

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej				Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092	0	11 092	0	11 092	11 092
Zysk za okres	0	0	0	0	321	321	0	321	0	321	321
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	321	321	0	321	0	321	321
Wyплата dywidendy	0	0	0	0	-815	-815	0	-815	0	-815	-815
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	97	0	-97	0	0	0	0	0	0
Na dzień 30 września 2009 roku (niebadane)	6 792	0	251	3 499	55	10 598	0	10 598	0	10 598	10 598

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092	0	11 092	0	11 092
Zysk za okres	0	0	0	0	233	233	0	233	0	233
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	233	233	0	233	0	233
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-815	-815	0	-815	0	-815
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	97	0	-97	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	6 792	0	251	3 499	-32	10 510	0	10 510	0	10 510

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 473	445
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	922	438
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	0
Odsetki leasingowe	12	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	47	-124
Podatek dochodowy zapłacony	-175	-252
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-12	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	-351	126
Zmiana stanu zapasów	-1 171	-5
Zmiana stanu należności	-10 155	-7 839
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	905	8 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 176	881
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 315	1 696
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	29
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-418	-550
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Zakup udziałów w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	-17	0
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-2 200	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 619	-521

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych c.d.

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	14 464	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-118	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-12	0
Wyplacone dywidendy	0	-815
Wpływy finansowe - spłata kredytów	-284	0
Wpływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Odsetki zapłacone	-14	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 035	-815
Przepływy pieniężne netto, razem	8 102	360
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 892	5 026
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	11 994	5 386
<i>- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>297</i>	<i>593</i>

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany)	(niebadany)	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5 017	5 019	5 153
Wartości niematerialne	34	50	46
Inwestycje w jednostkach zależnych	3 724	0	3 724
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	323	498	310
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	11	0	3
Aktywa trwałe razem	9 110	5 567	9 235
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 204	381	666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 793	12 501	11 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	107	252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 710	5 386	3 750
Inne aktywa obrotowe	2 200	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202	124	110
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	28 118	18 499	16 396
SUMA AKTYWÓW	37 228	24 066	25 631
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	9 056	6 792	6 792
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 200	0	0
Kapitał zapasowy	428	251	251
Kapitały rezerwowe	3 234	3 499	3 499
Zyski zatrzymane	612	55	-89
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	25 530	10 598	10 454
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	25 530	10 598	10 454
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	81	0	43
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	658	784	793
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147	165	168
Zobowiązania długoterminowe razem	887	949	1 004
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 368	10 835	12 014
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	55	0	22
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 651	0	1 651
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	206	299	173
Rozliczenia międzyokresowe	533	1 385	314
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 812	12 520	14 173
SUMA PASYWÓW	37 228	24 066	25 631

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010	za 3 miesiące zakończony 30.09.2009	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	14 023	34 364	13 504	25 355
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12 568	31 180	12 473	22 254
Zysk brutto ze sprzedaży	1 455	3 184	1 031	3 101
Pozostałe przychody operacyjne	0	42	13	24
Koszty sprzedaży	337	921	240	733
Koszty ogólnego zarządu	611	1 714	606	1 932
Pozostałe koszty operacyjne	1	10	11	162
Zysk na działalności operacyjnej	506	581	187	299
Przychody finansowe	36	155	32	148
Koszty finansowe	13	25	0	1
Przychody i koszty finansowe netto	23	130	32	146
Zysk przed opodatkowaniem	530	711	219	445
Podatek dochodowy	78	100	-69	124
Zysk netto z działalności kontynuowanej	452	612	288	321
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	452	612	288	321
Zysk netto za okres przypadający:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	452	612	288	321
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej				
- Podstawowy w PLN	0,00	0,01	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące zakończony 30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 30.09.2009 (niebadany) tys. PLN	za 9 miesięcy zakończony 30.09.2009 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	452	612	288	321
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	452	612	288	321
Pozostałe dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:				
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	452	612	288	321
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0

3.4 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	6 792	0	251	3 499	-89	10 454	
Zysk za okres	0	0	0	0	612	612	
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	612	612	
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	
Emisja akcji serii C	2 264	12 200	0	0	0	14 464	
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	177	0	-177	0	
Pokrycie straty lat ubiegłych z kapitału rezerwowego Spółki	0	0	0	-266	266	0	
Na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)	9 056	12 200	428	3 234	612	25 530	

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092	
Zysk za okres	0	0	0	0	321	321	
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	321	321	
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-815	-815	
Zasilenie kapitału rezerwowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	97	0	-97	0	
Na dzień 30 września 2009 roku (niebadane)	6 792	0	251	3 499	55	10 598	

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym c.d.

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	6 792	0	154	3 499	647	11 092
Zysk za okres	0	0	0	0	177	177
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	177	177
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	-815	-815
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	97	0	-97	0
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	6 792	0	251	3 499	-89	10 454

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	711	445
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	480	438
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	0
Odsetki leasingowe	4	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-100	-124
Podatek dochodowy zapłacony	-144	-252
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-123	126
Zmiana stanu zapasów	-538	-5
Zmiana stanu należności	-7 933	-7 839
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 406	8 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	105	881
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 947	1 696
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	29
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-336	-550
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-2 200	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 525	-521
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	14 464	0
Wpływy finansowe - uzyskane pożyczki	500	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-25	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-4	0
Wypłacone dywidendy	0	-815
Wpływy finansowe - spłata pożyczek	-500	0
Odsetki zapłacone	-3	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 432	-815
Przepływy pieniężne netto, razem	959	360
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	3 750	5 026
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	4 710	5 386
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	134	593

CZĘŚĆ II

INFORMACJE DODATKOWE

DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

<i>Nazwa:</i>	CHEMOSERVIS-DWORY S.A.
<i>Siedziba:</i>	ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim
<i>Telefon:</i>	(33) 847 20 62
<i>Telefax:</i>	(33) 847 37 04
<i>Pocztą elektroniczną:</i>	sekretariat@chemoservis.pl
<i>Strona internetowa:</i>	www.chemoservis.pl
	Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez
<i>Rejestracja:</i>	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238

2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

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

W dniu 25 listopada 2008 roku Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wprowadzając do obrotu publicznego akcje Spółki serii A.

Niespełna rok później, w dniu 1 listopada 2009 roku Spółka nabyła od ArcelorMittal Poland S.A. 100 % udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o. stając się tym samym jego jedynym udziałowcem. W dniu 21 października 2010 roku nastąpiło kolejne przejęcie: Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabyła aktywa o znaczącej wartości, w postaci 100% akcji spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Przeniesienie tytułu własności akcji na rzecz Emitenta nastąpiło, zgodnie z zapisami umowy, dnia 2 listopada 2010 roku.

Spółka działa w oparciu o statut (akt notarialny z dnia 7 sierpnia 2007 r., Rep. A nr 5079/2007 z późniejszymi zmianami) oraz przepisy kodeksu spółek handlowych.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 30 września 2010 roku wynosił 9.056.000 złotych (słownie: dziewięć milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), dzieląc się na 90.560.000 (słownie: dziewięćdziesiąt milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 37.920.000 (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 37.920.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset dwadzieścia tysięcy),
- b) 30.000.000 (słownie: trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „B” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 30.000.000 (trzydzieści milionów),
- c) 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 22.640.000 (dwadzieścia dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy).

Ponadto decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku została podjęta uchwała w sprawie emisji nie więcej niż 110.000.000 (sto dziesięć milionów) warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia Akcji Serii „D” w drodze oferty prywatnej skierowanej do podmiotów wybranych przez Zarząd Spółki. Konsekwencją tych działań było warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 11.000.000 złotych (słownie: jedenaście milionów złotych) poprzez emisję 110.000.000 (sto dziesięć milionów) nowych Akcji Serii „D”, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.

W dniu 1 października 2010 roku, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiła rejestracja zmian w zapisach Statutu Spółki, a tym samym warunkowa zmiana kapitału zakładowego zgodnie z podjętą uchwałą NWZ z dnia 30 sierpnia 2010 roku.

4. **ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPSI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

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

Na koniec okresu sprawozdawczego tj. na dzień 30 września 2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu za trzeci kwartał 2010 roku tj. 15 listopada 2010 roku opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A w ilości 9.135 sztuk posiadał jedynie Pan Wojciech Mazur - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A., zgłaszając stan posiadania powyższej ilości akcji z chwilą powołania do Zarządu Spółki tj. w dniu 26 maja 2010 roku.

Na dzień 30 września 2010 roku, jak i na dzień przekazania poprzedniego raportu tj. za I półrocze 2010 – dzień 31 sierpnia 2010 roku, żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

5. **WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU CHEMOSERVIS-DWORY S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 30 września 2010 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Posiadacz akcji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETRO ELTECH S.A.*	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	16 880 000	18,64 %	16 880 000	18,64 %
PETRO Mechanika S.A	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	13 100 000	14,46 %	13 100 000	14,46 %
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	12 504 728	13,81 %	12 504 728	13,81 %

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania przedmiotowego raportu tj. na dzień 15 listopada 2010 roku oraz na dzień 31 sierpnia 2010 roku nie uległa zmianie.

* W dniu 2 listopada 2010 roku w ramach sukcesji uniwersalnej PETROELTECH S.A. z siedzibą w Mirosławiu 39 C; 09-472 Słupno, przejęło prawa i obowiązki PETRO Eltech Sp. z o.o.

6. **PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY**

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca”) jak i ZEN Sp. z o.o. (dalej „podmiot zależny”) są wzajemnie w znacznym stopniu komplementarne, a w pewnych segmentach tożsame. Dzięki temu szeroki zakres usług oferowanych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w branżach chemicznej oraz energetycznej spełnia oczekiwania najbardziej wymagających klientów.

Podstawowy zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obejmuje realizację zadań w branży chemicznej. Można je podzielić na cztery segmenty:

Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych:

obejmujące realizację działań konserwacyjno-remontowych, nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów, przeglądy i naprawy, monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń, naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów, jak również wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej: obejmujące przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacji, rurociągu, maszyny, urządzenia), remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych, prace naprawcze, wyważanie statyczne i dynamiczne.

Obróbka skrawaniem: obejmująca produkcję jednostkową i produkcję średnioseryjną na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca, (toczenie, frezowanie, dłutowanie, struganie oraz szlifowanie).

Roboty budowlano-montażowe: obejmujące realizację zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy, realizację przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji, wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.

Działalność Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. skupia się na realizacji zadań w branży energetycznej, a świadczone usług podzielić można na trzy podstawowe segmenty:

Usługi elektryczne: obejmujące realizację budowy, remontów, przeglądów oraz modernizacji: rozdzielni elektrycznych oraz linii kablowych, lokalizowanie w ziemi tras i uszkodzeń kabli, lokalizowanie i usuwanie wycieków z kabli olejowych, odgazowywanie oleju kablowego oraz dokonywanie rewizji wyłączników mocy małoolejowych oraz próżniowych. Uzupełnieniem palety usług w tym zakresie są specjalistyczne pomiary i badania obejmujące układy elektroenergetycznej automatyki i zabezpieczeń, sprzętu ochronnego oraz dielektrycznego, wytrzymałości elektrycznej oleju transformatorowego i kablowego, osprzętu elektrycznego stacji i rozdzielni oraz ochron przeciwporażeniowych i odgromowych.

Usługi w branży energetycznej: obejmują budowę oraz remonty sieci i instalacji wodno-kanalizacyjnych, filtrów wody pitnej i przemysłowej, jak również sieci i instalacji gazów opałowych, przemysłowych, instalacji parowych, sieci i węzłów ciepłowniczych, przemysłowych sieci i instalacji tlenowych i innych gazów technicznych. Uzupełnieniem działalności w tym zakresie jest montaż oraz remonty: pomp, sprężarek, dmuchaw oraz armatury energetycznej wraz z próbami szczelności zaworów bezpieczeństwa, jak również montaż i remonty wymienników ciepła i układów pomiarowych w sieciach energetycznych. Spółka zajmuje się także eksploatacją pompowni wody przemysłowej, przemysłowych obiegów wodnych, oczyszczalni ścieków przemysłowych, stacji sprężarkowych powietrza i gazu, chłodni wentylatorowych, instalacji odwadniania szlamów przemysłowych, czyszczeniem i opróżnianiem

przemysłowych zbiorników szlamowych i szamb, jak również lokalizowaniem podziemnych rurociągów stalowych oraz badaniem grubości ścianek rurociągów.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują remonty mechaniczne oraz przegląd maszyn i urządzeń, wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych, spawanie obiektowe elementów instalacji energetycznych i przemysłowych metodą elektryczną TIG, MAG i MIG, elektrodą otuloną oraz gazowo, jak również wykonawstwo części zamiennych do maszyn i urządzeń energetycznych i hutniczych.

7. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 30 września 2010 roku:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur	Prezes Zarządu
Sławomir Szata	Członek Zarządu
Mariusz Wandor	Członek Zarządu

RADA NADZORCZA:

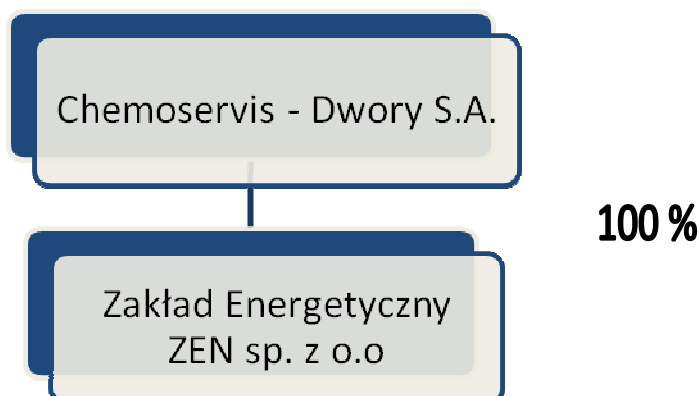
Tomasz Mazur	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zygfryd Płochocki	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Gastolek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Janisław Zwoliński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Rusek	Członek Rady Nadzorczej

W III kwartale 2010 roku nie nastąpiły żadne personalne zmiany w składzie Zarządu Spółki. Natomiast w okresie od zakończenia badanego okresu do dnia publikacji niniejszego raportu nastąpiła istotna zmiana w składzie Zarządu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. - w dniu 29 października 2010 roku, wskutek złożonej rezygnacji, funkcję Członka Zarządu – Dyrektora Strategii i Handlu przestał pełnić Pan Sławomir Szata. Przyczyną rezygnacji były względy zawodowe związane z wyborem Pana Sławomira Szaty do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska).

Ponadto w badanym okresie tj. od 1 lipca 2010 roku do 30 września 2010 roku, jak również do czasu publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w organie nadzorującym Spółki.

8. **OPIS ORGANIZACJI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZYJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ CHEMOSERVIS-DWORY INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI**

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY powstała w dniu 1 października 2009 roku w wyniku nabycia przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. 100 % udziałów w Spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.. Swoim składem obejmuje Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z siedzibą w Oświęcimiu jako jednostkę dominującą oraz Spółkę Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej jako podmiot zależny. Na dzień zatwierdzenia Raportu Kwartalnego za III kwartał 2010 roku, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. jest właścicielem 100 % udziałów Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. Konsolidacja danych finansowych Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. i Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. nastąpiła od dnia 1 października 2009 roku tj. od dnia przejęcia kontroli 100 % udziałów w podmiocie zależnym przez jednostkę dominującą.



- **CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** jest Spółką wykonującą prace związane z całodobowym utrzymaniem ruchu na instalacjach przemysłowych, remontem oraz diagnostyką maszyn i urządzeń, remontem aparatury przemysłowej oraz realizacją przedsięwzięć z zakresu budowy i modernizacji obiektów przemysłowych na zasadzie Generalnego Wykonawcy.
- **Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.** jest Spółką wykonującą prace w branży elektrycznej, energetycznej oraz mechanicznej, w zakresie remontów, modernizacji oraz okresowych przeglądów maszyn i urządzeń, jak również budowy nowych instalacji. Spółka wykonuje również specjalistyczne badania i pomiary układów elektroenergetycznej automatyki.

Podmiot dominujący jest Spółką publiczną. Akcje CHEMOSERVIS-DWORY S.A. są od dnia 25 listopada 2008 roku notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 30 września 2010 roku, 30 września 2009 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

10. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU***Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania kwartalnego jest złoty polski.

Informacje finansowe sporządzono w tysiącach złotych

10.1 Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 30 września 2010 roku – 3,9870 PLN/EUR; kursu na dzień 30 września 2009 roku – 4,2226 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku – 4,0027 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku kurs ten wynosił 4,3993 PLN/EUR.

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim opublikowane w Dz. U. Nr 33, poz. 259 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2009 roku.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2010 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r.;
- KIMSF 16, Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- KIMSF 17, Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- KIMSF 18, Przeniesienie aktywów do klienta, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się po 1 listopada 2009 r.;
- MSSF 1 (Zmieniony), Dodatkowe zwolnienia przy zastosowaniu MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 2 (Zmieniony), Płatności w formie akcji własnych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub później;
- MSSF 3 (Zmieniony), Połączenia jednostek gospodarczych, do zastosowania prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą akwizycji 1 lipca 2009 r. lub później;
- MSR 27 (Zmieniony), Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się po 1 lipca 2009 r.
- MSR 39 (Zmieniony), Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2009 r. lub później;
- Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2010 r. Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;

Zarząd Jednostki Dominującej stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości. Opublikowane standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona), Wymogi minimalnego finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011r. lub później;
- KIMSF 19, Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;

- MSSF 1 (Zmieniony), Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub później;
- MSR 24, Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później;
- MSR 32 (Zmieniony), Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub później.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub później.

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

10.2 Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

ZASADY KONSOLIDACJI

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. W określonych przypadkach, przekazana płatność zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia

zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3. W razie nabycia kontroli w następstwie kilku następujących po sobie transakcji, udziały będące w posiadaniu Grupy na dzień objęcia kontroli są wyceniane w wartości godziwej z odniesieniem skutków w rachunek zysków i strat. Kwoty narosłe z tytułu udziałów w tej jednostce odniesione uprzednio do innych składników całkowitych dochodów są przenoszone do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian

w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostką, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty

wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi wspólnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy wspólnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej

netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym. Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 582 tys. PLN. W trakcie roku 2009 nie nastąpiła utrata wartości.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY obejmuje dane Jednostki Dominującej - Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. oraz spółek będących pod jej kontrolą. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% głosów w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność wpływania

na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy sporządzone jest na dzień bilansowy oraz za określony okres obrotowy, określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania zastosowano metodę konsolidacji pełnej, polegającej na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlegają:

- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostek zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartą w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki objęte konsolidacją innym jednostkom objętym konsolidacją.

Korekty konsolidacyjne dokonane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym przeprowadzone w celu doprowadzenia do zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę Zależną z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą:

- dostosowanie wyceny zapasów w postaci robót w toku do zasad obowiązujących w Grupie, rozpoznanie kontraktu długoterminowego wycenionego metodą „zysku zerowego”;
- dostosowanie wielkości amortyzacji do zasad obowiązujących w Grupie;
- ujęcie w ramach korekt konsolidacyjnych, wzorcem stosowanych zasad w Jednostce Dominującej, dodatkowych rezerw na niewykorzystane w 2009 roku urlopy pracowników oraz rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego;
- korekty prezentacyjne w notach i poszczególnych pozycjach sprawozdania finansowego, celem zachowania jednolitości przedstawianych informacji finansowych: zmiana prezentacji rozwiązania oraz zawiązania i wykorzystania rezerw na świadczenia pracownicze, korekta wykazywanych pożyczek udzielonych ze środków ZFŚS.

Przychody

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

- Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wyrobu lub usługi,
- Grupa Kapitałowa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami lub usługami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec wyrobów lub usług, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Grupę Kapitałową w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Grupa na dzień sporządzania sprawozdania finansowego ocenia zaawansowanie otwartych kontraktów, a wartość produkcji w toku jest rozliczana metodą umów o budowę, zgodnie z MSR 11. Zasady ustalania stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, uznawania przychodów oraz rozliczania kosztów zostały zaprezentowane w punkcie, dotyczącym kontraktów budowlanych.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągania należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty i prezentuje się w kosztach sprzedaży, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za wyroby, usługi i towary w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług (VAT). Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty.

Koszty

Grupa prowadzi rachunek kosztów w układzie kalkulacyjnym oraz w układzie rodzajowym.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje:

- koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich,
- aktualizacje wyceny zapasów,
- różnice kursowe od rozrachunków handlowych z dostawcami.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- koszty ogólne zarządu,
- koszty sprzedaży, do których są zaliczane aktualizacje wyceny należności,
- pozostałe przychody i pozostałe koszty pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, odsetek od należności i zobowiązań,
- przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek, różnic kursowych z wyceny rachunków walutowych.

Kontrakty budowlane

Zlecenia otwarte Grupa wycenia i prezentuje w bilansie z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych, określonych w MSR 11.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktów, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. W przypadku, gdy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione kontraktu zostaną nimi pokryte.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt. W odniesieniu do kontraktów pozostających w toku realizacji na dzień bilansowy i rozpoznanych przez Grupę Kapitałową jako kontrakty w rozumieniu przepisów MSR 11, ich wycena nastąpiła według metody „zysku zerowego”.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje znaczącą część ryzyka i pożytków wynikających z tytułu własności, stanowi leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji *Zobowiązania długoterminowe/krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego*. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Pozycje sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Grupa (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdania finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacyjną i walutą funkcjonalną dla Grupy Kapitałowej.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny należności i pozycji pieniężnych kurs średni NBP. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczanych transakcji dotyczących:

- sprzedaży wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*,
- zakupu wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów*.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny walutowych pozycji pieniężnych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody lub koszty finansowe*.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które są naliczane,
- zmiany stanów aktywów oraz rezerw stanowiących podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W ostatnim przypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa Kapitałowa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartości niematerialne

Zgodnie z MSR 38 składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

Wartości niematerialne początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne uznaje się licencje na oprogramowanie operacyjne, które nie stanowią integralnej części sprzętu komputerowego. Licencje te podlegają amortyzacji w okresie od 3 do 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na podstawie MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 36 „Utrata wartości aktywów” określono zasady ewidencji i wyceny rzeczowego majątku trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które Grupa Kapitałowa utrzymuje celem wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczenia usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub dla potrzeb administracji oraz które przeznaczone są do wykorzystania w okresie dłuższym niż jeden rok obrotowy.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie, w wysokości kosztu wytworzenia. Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa Kapitałowa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione. Rzeczowe aktywa trwałe na dzień przejścia na MSR/MSSF wycenione zostały według wartości godziwej. Grupa Kapitałowa do wyceny środków trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF przyjęła następujące metody i techniki wyceny:

- wartość godziwą gruntu - ustalono odrębnie podejściem porównawczym metodą porównywania parami,

- wartość godziwą nieruchomości – ustalono przy zastosowaniu podejścia dochodowego, metodą inwestycyjną, techniką zdyskontowanych przyszłych strumieni dochodów,
- wartość godziwą składnika budowlanego nieruchomości – ustalono na podstawie różnicy pomiędzy wartością całej nieruchomości, jak wyżej i wartością gruntu określonego odrębnie,
- wartość godziwą pozostałych składników rzeczowego majątku trwałego – określono w podejściu kosztowym dla kontynuacji działania.

Na dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych, określonym przez służby techniczne.

W poszczególnych grupach przyjęte zostały następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

Środki trwałe według Klasyfikacji Środków Trwałych		Okres użytkowania ekonomicznego
grupa 0	grunty nabyte, w tym prawo ich wieczystego użytkowania	86 lat
grupa 1	budynki i lokale	50 lat
grupa 2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 – 50 lat
grupa 4	maszyny i urządzenia ogólne	2 – 50 lat
grupa 5	maszyny i urządzenia specjalistyczne	3 – 9 lat
grupa 6	urządzenia techniczne	2 – 14 lat
grupa 7	środki transportowe	3 - 10 lat
grupa 8	pozostałe środki trwałe	2 -14 lat

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Grupa Kapitałowa przy określaniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Zyski/straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa Kapitałowa dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe, należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług zatrzymane tytułem gwarancji należytego wykonania umów, Grupa Kapitałowa nie wycenia według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, ponieważ zatrzymane kwoty Grupa Kapitałowa będzie odzyskiwać w jak najkrótszym czasie, poprzez składanie kontrahentom, zgodnie z zapisami w kontraktach, gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych na wymagany okres gwarancyjny. Po przedłożeniu dokumentów, zgodnie z zapisami w umowach, zablokowane środki finansowe lub zatrzymane należności zostaną zwolnione i przekazane na rachunek bankowy Grupy Kapitałowej.

W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne. Należności od banku (lokaty krótkoterminowe) wyceniono w wartości wymagającej zapłaty, gdyż przyjęta wycena

nie wpływa w znaczący sposób na zniekształcenie danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa zgodnie z MSR 39 stosuje następujące obiektywne dowody utraty wartości należności, dotyczące następujących zdarzeń powodujących dokonanie odpisów aktualizujących należności. Do obiektywnych dowodów utraty wartości należności Grupa Kapitałowa zalicza uzyskane informacje, dotyczące poniższych zdarzeń powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem nominału lub odsetek.

Grupa Kapitałowa przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 100% należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego - 100% należności,
- należności w postępowaniu układowym, ugodowym, bankowym – 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) - całość kwestionowanej kwoty,
- należności dochodzone na drodze sądowej – 100% należności,
- należności z tytułu naliczonych not odsetkowych za zwłokę w zapłacie - 100% należności,
- należności przeterminowane na dzień bilansowy, których spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna w najbliższym półroczu liczonym od dnia bilansowego.

Zgodnie z MSR 39 odpisy aktualizujące należności ujmuje się w kosztach sprzedaży.

Przy częściowych zapłatach faktur Grupa Kapitałowa przyjęła następującą zasadę, w pierwszej kolejności otrzymana zapłata jest zaliczana na poczet należność za podatek od towarów i usług a następnie na należność netto, w celu prawidłowego tworzenia odpisów aktualizujących w koszty stanowiące lub nie stanowiące uzyskania przychodów.

Grupa Kapitałowa przyjęła rozwiązanie, że na koniec roku obrotowego podlegają odpisaniu w ciężar pozostałych kosztów drobne należności nie przekraczające kwoty 50 zł, których ściągальność jest wątpliwa, a których koszt windykacji jest ekonomicznie nieuzasadniony. Grupa Kapitałowa przeprowadza analizę wysokości kosztów postępowania windykacyjnego (opłaty telekomunikacyjne, pocztowe, sądowe itp.) i w przypadku, gdy byłyby one wyższe od wartości należności, na podstawie sporządzonego protokołu dokonuje ich odpisania.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności z pozostałych tytułów innych niż handlowe, płatne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, zalicza się do należności długoterminowych.

Zapasy

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Aktywa te są wyceniane zgodnie z paragrafem 23 MSR 2 według rzeczywistych cen ich zakupu, lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji.

Grupa Kapitałowa stosuje do wyceny zapasów materiałów ceny zakupu. Koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów rozliczane są na poszczególne zlecenia produkcyjne. Rozchody materiałów, są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO („pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”).

Wyroby, usługi i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące tworzy się zgodnie z paragrafem 34 MSR 2 w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania, które zaliczane są do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, natomiast odwrócenie odpisu wartości zapasów jako zmniejszenie kosztu wytworzenia. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową rzeczowych aktywów obrotowych objętych odpisem aktualizującym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa pieniężne oznaczają aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych oraz dewiz.

Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Kapitały własne

Kapitał własny stanowią:

1. kapitał zakładowy (akcyjny)
2. kapitał rezerwowy
3. kapitał zapasowy
4. zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy należy tworzyć gdy spełnione są następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów Spółki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Zgodnie ze standardem nie należy tworzyć rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a czasem opiniami niezależnych ekspertów. Rezerwy podlegają dyskontowaniu.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień bilansowy.

SPÓŁKA TWORZY REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH TYTUŁÓW:

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Grupa Kapitałowa, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje:

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzone w związku z występowaniem przejściowych ujemnych różnic między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe ujemne różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczane do czynnych rozliczeń międzyokresowych przy uwzględnieniu zasady ostrożności, jeżeli istnieje pewność rozliczenia tej różnicy w ciągu następnego i kolejnych lat obrotowych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzoną na przejściowe dodatnie różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki gospodarczej a jego wartością podatkową, które spowodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Przejściowe dodatnie różnice pomnożone przez stawkę podatku obowiązującą w następnym roku obrotowym, jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zaliczana do rezerw na zobowiązania.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie i nie występuje podstawa do kompensacji.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Rezerwa na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń Spółki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia, jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz na odprawy emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości Grupa Kapitałowa tworzy w oparciu o wycenę aktuarialną przy wykorzystaniu metody Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych (ang. Projected Unit Credit).

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w Jednostce Dominującej zaktualizowana została na dzień 30 czerwca 2010 roku w oparciu o wycenę aktuarialną, zakładającą szacunkowy wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę do kalkulacji kodeksowych odpraw emerytalnych na poziomie 3%, roczny wzrost wynagrodzeń stanowiących podstawę kalkulacji dodatkowej odprawy emerytalnej i nagrody jubileuszowej na poziomie 5,07%; rotację pracowników na poziomie 9,33% oraz stopę dyskontową w przedziale od 4,50% do 6,75%, uzależnioną od okresu na jaki szacowana jest rezerwa. Dodatkowa rezerwa wynikająca z obowiązku wypłaty dodatkowych nagród jubileuszowych dla pracowników Jednostki Dominującej w okresie przejściowym w latach 2008-2012, została również zaktualizowana na dzień raportowy, w oparciu o tożsame założenia aktuarialne.

Rezerwy na świadczenia dla pracowników zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostce Dominującej przepisy Regulaminu Wynagradzania, który obowiązuje w Jednostce Dominującej od dnia 01 marca 2008 roku. Zawiera on ujednolicone przepisy w zakresie wynagradzania pracowników Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A., uwzględniający zmiany wprowadzane aneksami do regulaminu.

Ostatnie zmiany w zakresie naliczania jubileuszy i odpraw emerytalno-rentowych na zasadach sprzed 01 marca 2008 roku nastąpiły we wrześniu 2007 roku. W dniu 13.09.2007 roku został podpisany ze Związkami Zawodowymi aneks do Regulaminu Wynagradzania, wprowadzający od dnia 1 października 2007 roku zmianę zasad naliczania i wysokości nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych do zapisów obowiązujących w Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A. od 01 lutego 2003 roku. W dniu 13 września 2007 roku odbyło się spotkanie Zarządu Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z przedstawicielami Związków Zawodowych. Na mocy zatwierdzonego w tym dniu Protokołu ze spotkania, wyznaczono pięcioletni okres przejściowy, obejmujący lata 2008 – 2012, w czasie których nagrody jubileuszowe dla pracowników, którzy nabyli prawa do powyższej

nagrody na zasadach Regulaminu wynagradzania obowiązującego do końca 2007 roku, zachowują prawo do wypłaty nagrody jubileuszowej w wysokości 80% wartości świadczenia ustalonego na podstawie zapisów tegoż Regulaminu.

W Jednostce Zależnej wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na dzień 30 czerwca 2010 roku została zaktualizowana w oparciu o wycenę aktuarialną, zakładającą roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,0%, rotację pracowników na poziomie 8,73% oraz stopę dyskontową w wysokości 6,0%.

Rezerwy na świadczenia w Jednostce zależnej zostały skalkulowane w oparciu o obowiązujące w Jednostce zapisy Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Jednostka Dominująca w ramach zawieranych kontraktów handlowych udziela gwarancji na dobre wykonanie w okresie od 1 do 3 lat. Ze względu na brak reklamacji z tytułu wykonywanych przez Spółkę CHEMOSERVIS-DWORY S.A. prac, Spółka nie dysponuje podstawami do przeprowadzenia wiarygodnych szacunków rezerw z tego tytułu. Wobec powyższego nie jest tworzona rezerwa na naprawy gwarancyjne. Jednakże Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. bierze pod uwagę możliwość powstania takich zobowiązań i w związku tym traktuje je jako zobowiązania warunkowe.

Rezerwa na zgłoszone wobec Grupy Kapitałowej roszczenia

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na roszczenia w przypadku, gdy:

- ciąży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- może dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obciążenia jednakże termin zapłaty jest niepewny.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów bankowych oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Krótkoterminowe kredyty bankowe w rachunku bieżącym wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw zazwyczaj określa się go poniżej 50%. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- rezerwy na koszty audytu,
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu,
- pozostałe rozliczenia o małym stopniu niepewności.

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- naliczony Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- odsetki od rat leasingowych.

Koszty rozliczane są przez okres 12 miesięcy za wyjątkiem odsetek od rat leasingowych, które są rozliczane w okresie trwania umowy przy wykorzystaniu wewnętrznej stopy zwrotu.

Szacunki Zarządu

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań zaangażowanych w celu dostarczenia produktów lub usług podlegającym określonym rodzajom ryzyka i korzyścią różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów, usług klientom zewnętrznym oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy przychody ich dotyczące zostały przypisane także do tych segmentów.

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY przyjęła za podstawowy - podział branżowy na segmenty w następujący sposób:

Segment A – Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,

Segment B – Utrzymanie ruchu – branża energetyczna.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.**Rezerwy na przyszłe zobowiązania.**

Na dzień 30 września 2010 roku stan rezerw na przyszłe zobowiązania przedstawia się następująco:

- a) Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	3 553	776	776
- rezerwa na odprawy emerytalne	690	186	186
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 863	590	590
b) zwiększenia	169	27	3 272
- rezerwa na odprawy emerytalne	159	0	625
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	11	27	2 647
c) reklasyfikacja rezerw z krótkoterminowych na długoterminowe	0	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	0
d) wykorzystanie (z tytułu)	32	19	97
- rezerwa na odprawy emerytalne	32	19	89
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	8
e) reklasyfikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	46
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	46
f) rozwiązanie	337	0	352
- rezerwa na odprawy emerytalne	23	0	320
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	314	0	32
g) stan na koniec okresu	3 353	784	3 553
- rezerwa na odprawy emerytalne	794	167	402
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 560	617	3 151

b) Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze (wg tytułów)

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	766	152	152
- rezerwa na odprawy emerytalne	106	41	41
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	660	111	111
b) zwiększenia (z tytułu)	138	55	869
- rezerwa na odprawy emerytalne	23	14	208
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	115	41	661
c) reklasifikacja rezerw z długoterminowych na krótkoterminowe	0	0	46
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	46
d) wykorzystanie (z tytułu)	205	52	295
- rezerwa na odprawy emerytalne	61	24	143
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	145	28	152
e) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	6
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	6
f) stan na koniec okresu	698	154	766
- rezerwa na odprawy emerytalne	68	31	106
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	630	123	660

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	10	0	0
- na roszczenia pracownicze	10	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
b) zwiększenia	0	145	190
- na roszczenia pracownicze	0	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	145	180
c) wykorzystanie	10	0	0
- na roszczenia pracownicze	10	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	180
- na roszczenia pracownicze	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	180
e) stan na koniec okresu	0	145	10
- na roszczenia pracownicze	0	0	10
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	145	0

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	30.09.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	826	1 137	400
<i>a) stan na początek okresu</i>	400	140	140
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	196	61	61
- rezerwa na koszty usług obcych	37	79	79
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	0	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	6	0	0
<i>b) zwiększenia</i>	1 706	2 595	962
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	557	20	228
- rezerwa na koszty usług obcych	332	2 263	49
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	248	152	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	569	159	322
<i>c) zmniejszenia</i>	1 280	1 597	702
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	343	25	93
- rezerwa na koszty usług obcych	369	1 416	91
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	162	0	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	77	111	202
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	329	46	317
<i>d) stan na koniec okresu</i>	826	1 137	400
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	410	56	196
- rezerwa na koszty usług obcych	0	926	37
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	162
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	171	42	0
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	245	114	6
B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
C) rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 085	249	0
<i>a) stan na początek okresu</i>	0	286	286
- wycena kontraktów długoterminowych	0	286	286
<i>b) zwiększenia</i>	5 085	0	0
- wycena kontraktów długoterminowych	5 085	0	0
<i>c) zmniejszenia</i>	0	38	286
- wycena kontraktów długoterminowych	0	38	286
<i>d) stan na koniec okresu</i>	5 085	249	0
- wycena kontraktów długoterminowych	5 085	249	0
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	5 912	1 385	400

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności z tytułu:

- **Rezerwy na premie dla pracowników** – rezerwa została zwiększona o kwotę 2 tys. zł w bieżącym kwartale; /narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 239 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;

- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zwiększona o kwotę 117 tys. zł w bieżącym kwartale, /narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 171 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na koszty usług obcych** – rezerwa została wykorzystana w wysokości 21 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 21 tys. zł; /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 37 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nie uległy zmianie /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 200 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nie uległy zmianie /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 68 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;
- **Rezerwy na roszczenia pracownicze** – w kwartale sprawozdawczym nie uległy zmianie /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 10 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji bilansu jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	okres obrotowy		
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy Zakończony 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	287	195	195
Zwiększenia	11	2	122
Zmniejszenia	85	31	30
Podatek odroczony na koniec okresu	213	165	287

10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe

W dniu 20 sierpnia 2010 roku, Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zakupiła udziały w Zakładzie Usług Energetycznych SERWIS Sp. z o.o., obejmując 51% kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki Zależnej udziały zostały zakupione jako krótkoterminowa inwestycja i kwalifikuje je jako Udziały przeznaczone do sprzedaży. Cena nabycia udziałów wyniosła 16 500,00 zł.

a) Aktywa finansowe

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) PLN	(niebadany) PLN	PLN
a) stan na początek okresu	0	0	0
Udziały w podmiotach gospodarczych	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	0
c) zwiększenia	17	0	0
Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych	17	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	17	0	0
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	0	0

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

b) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	2 491	2 456	2 456
- roboty w toku	2 466	2 449	2 449
- materiały	25	6	6
b) zmniejszenia	0	0	0
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	0
c) zwiększenia	0	9	36
-roboty w toku	0	0	17
- materiały	0	9	19
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	2 491	2 465	2 457
-roboty w toku	2 466	2 449	2 432
- materiały	25	15	25

W bieżącym kwartale nie dokonano odpisów aktualizujących wartość materiałów produkcyjnych i robót w toku. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów wynosi 2 491 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	30.09.2010	30.09.2009	31.12.2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	107	86	86
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	107	86	86
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
b) zwiększenia	6	25	71
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	6	25	71
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
c) zmniejszenia	0	47	50
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	47	50
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	113	64	107
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	113	64	107
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0

W bieżącym kwartale nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności. Narastająco wartość odpisów aktualizujących wartość należności wynosi 113 tys. zł.

10.4 Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Przychody ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW - STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 3 miesiące od 01 lipca 2009 do 30 września 2009	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	13 955	34 112	13 498	25 329
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	9 647	27 856	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	23 601	61 968	13 498	25 329
- w tym: od jednostek powiązanych	146	344	571	1 468

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 3 miesiące od 01 lipca 2009 do 30 września 2009	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	23 601	61 968	13 498	25 329
w tym od jednostek powiązanych	146	344	571	1 468
B) Eksport	0	0	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	23 601	61 968	13 498	25 329

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA RZECZOWA (RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 3 miesiące od 01 lipca 2009 do 30 września 2009	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	25	44	7	22
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	0	0	0	4
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	25	44	7	26
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 3 miesiące od 01 lipca 2009 do 30 września 2009	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	25	44	7	26
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B) Eksport	0	0	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów razem	25	44	7	26

• **Koszty według rodzaju**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące od 01 lipca 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 3 miesiące od 01 lipca 2009 do 30 września 2009	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) amortyzacja	309	922	145	438
b) zużycie materiałów i energii	2 932	9 354	1 070	3 147
c) usługi obce	13 906	29 678	7 284	8 972
d) podatki i opłaty	165	477	116	341
e) wynagrodzenia	5 201	15 911	2 849	8 491
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 305	4 155	655	2 075
g) pozostałe koszty rodzajowe	265	645	152	533
Koszty według rodzaju, razem	24 082	61 141	12 271	23 998
Odpis aktualizujący należności	0	6	0	23
Odpis aktualizujący zapasów	0	0	0	9
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 268	-443	1 068	974
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-28	-73	-20	-89
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-482	-1 442	-240	-733
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 097	-3 216	-606	-1 932
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 206	55 974	12 473	22 250
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	15	23	0	0
Koszt sprzedanego złomu z rozbiórki kotłów	0	0	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 221	55 998	12 473	22 250

- Pozostałe przychody operacyjne

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010	od 01 lipca 2009	od 01 stycznia 2009
	do 30 września 2010	do 30 września 2010	do 30 września 2009	do 30 września 2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) rozwiązanie :	0	33	0	0
➤ zbędnej części rezerwy aktuarialnej utworzonej na świadczenia pracownicze	0	17	0	0
➤ rezerwy na roszczenia pracownicze wobec Spółki zgłoszone przez pracownika	0	16	0	0
b) pozostałe, w tym:	26	69	13	24
➤ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	12	3	0
➤ ujawnienie środka trwałego	0	0	0	4
➤ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	0	10	0	0
➤ naliczone kary umowne	0	0	10	10
➤ przedawnione i umorzone zobowiązania	0	0	0	10
➤ prywatne rozmowy telefoniczne	1	3	0	0
➤ pobór i przekazywanie składek	1	2	0	0
➤ najem samochodu ciężarowego	2	8	0	0
➤ sprzedaż złomu	17	31	0	0
➤ inne	0	1	0	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	26	102	13	24

- Pozostałe koszty operacyjne**

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010	od 01 lipca 2009	od 01 stycznia 2009
	do 30 września 2010	do 30 września 2010	do 30 września 2009	do 30 września 2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	6	0	145
➤ na roszczenia pracownicze	0	6	0	0
➤ na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0	145
b) pozostałe, w tym	47	108	11	17
➤ strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	0	0	0	1
➤ darowizny	0	0	0	2
➤ koszty sądowe	0	1	0	0
➤ naprawa środków trwałych z polis ubezpieczeniowych	0	2	0	0
➤ kary umowne	0	0	10	10
➤ koszty utylizacji sprzętu komputerowego	0	0	1	1
➤ odprawy emerytalno-rentowe	39	83	0	0
➤ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	2	14	0	0
➤ inne	6	8	0	4
Pozostałe koszty operacyjne, razem	47	114	11	162

- Przychody finansowe**

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010	od 01 lipca 2009	od 01 stycznia 2009
	do 30 września 2010	do 30 września 2010	do 30 września 2009	do 30 września 2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
A) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0	0	0
B) pozostałe odsetki	48	174	32	148
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	4
➤ od jednostki dominującej	0	0	0	4
b) od pozostałych jednostek	48	174	32	144
➤ odsetki od środków na lokatach bankowych	47	169	32	143
➤ odsetki od środków na rachunkach bankowych	0	3	0	0
➤ odsetki za nieterminowe regulowanie należności	1	1	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	48	174	32	148

- Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010	od 01 lipca 2009	od 01 stycznia 2009
	do 30 września 2010	do 30 września 2010	do 30 września 2009	do 30 września 2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
A) z tytułu kredytów i pożyczek	0	4	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	2	0	0
- od jednostki dominującej	0	2	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	2	0	0
B) pozostałe odsetki	5	13	0	1
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek	5	13	0	1
- leasing finansowy	5	12	0	0
- pozostałe odsetki	0	1	0	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5	17	0	1

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy			
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	od 01 lipca 2010	od 01 stycznia 2010	od 01 lipca 2009	od 01 stycznia 2009
	do 30 września 2010	do 30 września 2010	do 30 września 2009	do 30 września 2009
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
a) ujemne różnice kursowe	10	15	0	0
- zrealizowane	10	38	0	0
- niezrealizowane	0	-24	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0	0	0
c) pozostałe, w tym:	3	13	0	0
- prowizja od kredytu bankowego	0	1	0	0
- opłaty manipulacyjne od kredytów	3	10	0	0
- inne	0	2	0	0
Inne koszty finansowe, razem	14	28	0	0

- **Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.**

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2010 roku posiada dwie umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy, z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

W dniu 27 listopada 2008 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowę kredytową Nr 676/2008/00000150/00 o kredyt w rachunku bankowym w wysokości 1 mln zł. W dniu 26 listopada 2009 roku Spółka zawarła aneks do powyższej umowy, przedłużający termin spłaty kredytu do dnia 25 listopada 2010 roku, oraz zwiększający dostępny limit kredytowy do wysokości 2 mln PLN.

Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 zawartej z Synthos-Dwory Sp. z o.o. oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Na dzień 30 września 2010 roku Spółka nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

W dniu 12 listopada 2009 roku Spółka zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. podpisała aneks Nr 4/2009 do umowy kredytowej Nr 270-1/5/RB/2007 o kredyt w bieżącym rachunku bankowym do wysokości 350 tys. zł.

Zabezpieczenie umowy kredytowej stanowią:

- Weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Klauzula potrącenia środków z rachunku bieżącego kredytobiorcy.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr6/BT/EL/2004/EC Nowa z dnia 28.10.2004 roku zawartej z EC Nowa.
- Przelew wierzytelności umowy handlowej nr 4/2001/HKW z dnia 01.08.2001 roku z Przedsiębiorstwem HKW Sp. z o.o.
- Pełnomocnictwo do rachunku prowadzonego przez Bank PEKAO S.A.
- Zastaw rejestrowy na samochodzie specjalnym do czyszczenia kanalizacji o numer rejestracyjnym SD 68548.
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia samochodu specjalnego o numer rejestracyjnym SD 68548.

Na dzień 30 września 2010 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. nie korzystała z dostępnego limitu kredytowego.

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 30 września 2010 roku posiada następujące zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Lp.	Przedmiot leasingu	Kontrahent	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Okres trwania umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu wynikająca z umowy (tys. zł)	Zobowiązania z tytułu leasingu na 30.09.2010 r. (tys. zł)	w tym: krótko-terminowe (tys. zł)
1	Samochód Skoda	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82	50	17
2	Samochód Opel Insignia	Masterlease Prime Car Management S.A.	34837	14.07.2010	36	84	87	38
3	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49	28	10
4	Koparko-ładowarka Caterpillar	Caterpillar Financial Services Poland	OL-024442	16.01.2008	36	383	83	83
SUMA						598	248	148

• **Podatek dochodowy**

	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	okres obrotowy za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy bieżący	194	145	0
Podatek odroczony	-241	-20	253
Razem:	-47	124	253

- **Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej**

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2010	za 9 miesięcy zakończony 30 września 2009
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 473	445
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	922	438
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	0
Odsetki leasingowe	12	0
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	47	-124
Podatek dochodowy zapłacony	-175	-252
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-12	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:	0	0
Zmiana stanu rezerw	-351	126
Zmiana stanu zapasów	-1 171	-5
Zmiana stanu należności	-10 155	-7 839
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	905	8 027
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 176	881
Inne korekty	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 315	1 696

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

Działalność Grupy CHEMOSERVIS-DWORY można podzielić na dwa podstawowe segmenty, zgodnie ze strukturą sprzedaży:

- Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna,
- Utrzymanie ruchu – branża energetyczna.

W ramach poszczególnych segmentów działalności Grupa CHEMOSERVIS-DWORY oferuje następujące usługi:

I. Utrzymanie ruchu – branża mechaniczna:

a) Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,
- przeglądy i naprawy,

- monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
- naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
- wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

b) Remonty instalacji, urządzeń i armatury przemysłowej

- przywrócenie sprawności użytkowej (technicznej) obiektu (instalacje, rurociągi, maszyny, urządzenia),
- remonty instalacji w trakcie postojów technologicznych,
- prace naprawcze,
- wyważanie statyczne i dynamiczne.

c) Obróbka skrawaniem

- produkcja jednostkowa i produkcja średnioseryjna na podstawie dostarczonej przez klientów dokumentacji lub wzorca,
- toczenie,
- frezowanie,
- dłutowanie,
- struganie,
- szlifowanie.

d) Roboty budowlano-montażowe

- realizacja zadań produkcyjnych związanych z budową i modernizacją obiektów przemysłowych na zasadzie generalnego wykonawcy,
- realizacja przedsięwzięć inwestycyjnych obejmujących budowę i remonty instalacji aparatury przemysłowej, wykonawstwo i montaż konstrukcji,
- wykonanie oraz montaż aparatury chemicznej i przemysłowej, także zbiorników ciśnieniowych.

e) Pozostałe

- konstrukcja i montaż skrzynio-palet,
- wynajem specjalistycznego sprzętu.

II. Utrzymanie ruchu – branża energetyczna:

a) Usługi Elektryczne

- przeglądy, remonty i konserwacje : maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do instalacji elektrycznych,
- badanie sprzętu dielektrycznego,
- legalizacja osprzętu elektrycznego.

b) Usługi Energetyczne

- przeglądy, remonty i konserwacje maszyn i urządzeń energetycznych ,
- przeglądy, remonty i konserwacje sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych
- przeglądy, remonty i konserwacje stacji redukcyjnych i mieszkankowych,
- przeglądy, remonty i konserwacje instalacji sprężonego powietrza,
- przeglądy, remonty i konserwacje osprzętu do wymienionych wyżej instalacji.

c) Techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych

- realizacja działań konserwacyjno-remontowych,
- nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn i urządzeń, instalacji i rurociągów,
- przeglądy i naprawy,
- monitorowanie warunków pracy maszyn i urządzeń,
- naprawy lub wymiany uszkodzonych podzespołów,
- wykrywanie i usuwanie usterek maszyn.

e) Pozostałe usługi

- usługi sprzętowe w zakresie posiadanych urządzeń oraz sprzętu specjalistycznego,
- czyszczenie kanalizacji,
- wykonawstwa części zamiennych metodami obróbki skrawaniem dla własnych potrzeb, na rzecz usług utrzymania ruchu i na sprzedaż,
- wykonawstwa drobnych konstrukcji stalowych,
- wykonawstwa inwestycyjnego w zakresie robót budowlano- montażowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące wyników na działalności poszczególnych segmentów.

Skonsolidowany Raport Kwartałny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

SEGMENT B - UTRZYMANIE

	SEGMENT A - UTRZYMANIE			RUCHU BRANŻA			WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE			RAZEM		
	RUCHU BRANŻA MECHANICZNA			ENERGETYCZNA								
	okres obrotowy			okres obrotowy			okres obrotowy			okres obrotowy		
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	14 010	34 333	10 061	28 455	-469	-828	23 601	61 960				
Koszt własny sprzedaży	12 568	31 180	9 107	25 622	-469	-828	21 206	55 974				
Wynik na działalności segmentu	1 442	3 153	953	2 832	0	0	2 395	5 986				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13	31	12	21	0	0	25	52				
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	15	23	0	0	15	23				
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	13	31	-3	-3	0	0	10	28				
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0				
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0				
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0	0	0				
Razem przychody	14 023	34 364	10 073	28 476	-469	-828	23 627	62 012				
Razem koszty	12 568	31 180	9 122	25 646	-469	-828	21 221	55 998				
Razem wynik na sprzedaży	1 455	3 184	951	2 830	0	0	2 406	6 014				
Koszty ogólne segmentu	948	2 634	631	2 024	0	0	1 579	4 658				
Pozostałe przychody operacyjne	0	42	26	61	0	0	26	102				
Pozostałe koszty operacyjne	1	10	47	104	0	0	47	114				
Wynik na działalności finansowej	23	130	7	-1	0	0	30	129				
Zysk przed opodatkowaniem	530	711	305	762	0	0	835	1 473				
Podatek dochodowy	78	100	95	-147	0	0	173	-47				
Zysk netto	452	612	210	909	0	0	662	1 520				

GRUPA **CHEMOSERVIS-DWORY**

Skonsolidowany Raport Kwartałny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 30 września 2009 roku

	SEGMENT B - UTRZYMANIE									
	SEGMENT A - UTRZYMANIE					RUCHU BRANŻA				
	RUCHU BRANŻA MECHANICZNA					ENERGETYCZNA				
	okres obrotowy					okres obrotowy				
	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	(niebadany)	tys. PLN		za 3 miesiące	za 9 miesięcy	(niebadany)	tys. PLN	
	tys. PLN	(niebadany)	tys. PLN			tys. PLN	(niebadany)	tys. PLN		
Przychody ze sprzedaży	13 498	25 329	4 658	15 796	-4 658	-15 796	13 498	25 329		
Koszt własny sprzedaży	12 473	22 254	4 895	15 769	-4 895	-15 769	12 473	22 254		
Wynik na działalności segmentu	1 024	3 075	-236	27	236	-27	1 024	3 075		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7	22	60	60	-60	-60	7	22		
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	68	68	-68	-68	0	0		
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	7	22	-8	-8	8	8	7	22		
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	4	0	0	0	0	0	4		
Koszt własny sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów energetycznych	0	0	0	0	0	0	0	0		
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	0	4	0	0	0	0	0	4		
Razem przychody	13 504	25 355	4 718	15 856	-4 718	-15 856	13 504	25 355		
Razem koszty	12 473	22 254	4 962	15 837	-4 962	-15 837	12 473	22 254		
Razem wynik na sprzedaży	1 031	3 101	-244	19	244	-19	1 031	3 101		
Koszty ogólne segmentu	846	2 665	426	1 307	-426	-1 307	846	2 665		
Pozostałe przychody operacyjne	13	24	20	69	-20	-69	13	24		
Pozostałe koszty operacyjne	11	162	133	215	-133	-215	11	162		
Wynik na działalności finansowej	32	146	-5	14	5	-14	32	146		
Zysk przed opodatkowaniem	219	445	-788	-1 420	788	1 420	219	445		
Podatek dochodowy	-69	124	1	14	-1	-14	-69	124		
Zysk netto	288	321	-788	-1 434	788	1 434	288	321		

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA				SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA				WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE				RAZEM	
	stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień	
	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009	30 września 2010	31 grudnia 2009
	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Skonsolidowane aktywa segmentu	37 228	25 631	21 189	13 004	-3 659	-5 350	54 758	33 285						

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY prowadzi działalność na terenie Polski. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o., działalność Grupy została podzielona na dwa zasadnicze segmenty działalności. W wyniku nowego podziału działalność Grupy alokowana jest do:

Segment A - Utrzymanie ruchu branża mechaniczna, działalność Jednostki Dominującej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

Segment B – Utrzymanie ruchu branża energetyczna, działalność podmiotu zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w III kwartale 2010 roku w porównaniu z III kwartałem 2009 roku należy zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 519 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o kwotę 94 tys. zł; wzrost wartości przychodów, jak również kosztów, nastąpił w grupie remontu urządzeń i aparatury oraz utrzymania ruchu, przychody tego segmentu stanowią 55% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku;
- spadek marży brutto w segmencie A do 9%, w porównaniu do poprzedniego okresu spadek o 3 punkty procentowe; spadek marży wynika z obniżki stawki roboczogodziny w ramach usług utrzymania ruchu świadczonych dla Synthos-Dwory S.A., jak również niskich marż pokrycia realizowanych w ramach kontraktów dla kontrahentów zewnętrznych;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do III kwartału 2009 roku o wartość 5 402 tys. zł, przychody tego segmentu stanowią 46% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2010 roku; główny wzrost wartości przychodów nastąpił w grupie robót energetycznych i utrzymania ruchu, wynikający z większego zapotrzebowania na tego typu usługi głównego odbiorcy tego segmentu tj. ArcelorMittal Poland S.A. oraz realizacji prac inwestycyjnych i budowlanych;
- istotny wzrost marży w segmencie B do 10% w porównaniu do 0% w analogicznym okresie 2009 roku, będący następstwem efektywniejszego wykorzystania kadry pracowniczej obsługującej głównego odbiorcę, jak również zmianami w zakresie rozliczeń poprzez kwalifikowanie leasingu pracowników zapewniających utrzymanie ruchu urządzeń do tej grupy robót.

12. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W III KWARTALE 2010 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Do sukcesów Grupy CHEMOSERVIS-DWORY w III kwartale 2010 roku należy zaliczyć m.in. pozyskanie przez jednostkę dominującą oraz podmiot zależny nowych zamówień. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

Umowy zawarte przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:

- zamówienie z Zakładu Budowy Aparatury ZBACH Sp. z o.o. na wykonanie i montaż konstrukcji stalowej etażerki za wynagrodzeniem 3.550.000,00 zł + VAT,
- umowa ze Spółką Remar Sp. z o.o. na wykonanie zbiorników metylowych w Fabryce Estrów Metylowych Olejów Roślinnych w Tychach za wynagrodzeniem 3.175.000,00 zł + VAT,
- umowa z Grupą LOTOS S.A. na przeprowadzenie modernizacji auto nalewaka zlokalizowanego na terenie bazy paliw Grupy LOTOS S.A. w Rypinie za wynagrodzeniem 2.828.673,75 zł + VAT,
- umowa ze Spółką Synthos Dwory Sp. z o.o. na wykonanie modernizacji instalacji do produkcji emulgatora kalafoniowego za wynagrodzeniem 2.650.000,00 zł + VAT,
- umowa ze Spółką Synthos Dwory Sp. z o.o. na wykonanie remontu średniego kotła Pauker nr 4 za wynagrodzeniem 354.000,00 zł + VAT,
- umowa z Przedsiębiorstwem Projektowo Usługowym Bipro-Raf Sp. z o.o. na kompleksowe wykonanie robót budowlano-montażowych instalacji VRU za wynagrodzeniem 213.400,00 zł + VAT,

Ponadto w badanym okresie Jednostka dominująca zakończyła wykonywanie prac podstawowych w zakresie prefabrykacji oraz montażu orurowania w ramach budowy Oczyszczalni Ścieków – Płaszów II w Krakowie za wynagrodzeniem ogółem 3.922.433,10 zł + VAT na warunkach umowy podpisanej z Veolia-Water System Sp. z o.o. Aktualnie prowadzone są prace rozruchowe, za które do września CHEMOSERVIS-DWORY S.A. otrzymał wynagrodzenie w wysokości 26.308,00 zł netto + VAT.

Umowy zawarte przez Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.:

- umowa ze Spółką ArcelorMittal Poland S.A. na wykonanie robót w zakresie remontu dachów i ścian komór rozmrażalni szerokotorowej oraz normalnotorowej zlokalizowanej w Dąbrowie Górniczej za wynagrodzeniem 5.480.000,00 zł + VAT,
- umowa ze Spółką Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. na realizację budowy fabrycznie nowych Zespołów Kogeneracyjnych obejmującą dostawę i montaż Zespołów Kogeneracyjnych wraz z niezbędnym wyposażeniem i kompletnym obwiązaniem za wynagrodzeniem 8.407.970,00 zł oraz 2.900.000,00 € + VAT,

- umowa ze Spółką Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. na realizację budowy fabrycznie nowych Zespołów Kogeneracyjnych obejmującą dostawę i montaż Zespołów Kogeneracyjnych wraz z niezbędnym wyposażeniem i kompletnym obwiązaniem za wynagrodzeniem 4.409.020,00 zł oraz 1.400.000,00 € + VAT.

13. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wyniki osiągnięte przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY w III kwartale 2010 roku, podobnie jak w poprzednim roku, wpływało przede wszystkim spowolnienie gospodarcze, które w przypadku wielu przedsiębiorstw miało decydujący wpływ na terminy realizacji planów inwestycyjnych. Dodatkowo powodowało ono konieczność renegotjacji w 2009 roku niektórych istotnych umów długoterminowych z dużymi klientami i w efekcie - spadek marż osiąganych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY. Jednocześnie jednak Grupa korzystała z bezpieczeństwa wynikającego z charakteru świadczonych usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, jak i energetycznej, na instalacjach przemysłowych (koniecznego w dużej mierze niezależnie od koniunktury gospodarczej). Widoczne są już również zmiany w planach inwestycyjnych kontrahentów oraz gotowość ponoszenia przez inwestorów nakładów finansowych związanych z modernizacją parku maszynowego, instalacji przemysłowych oraz zadań inwestycyjnych.

W III kwartale 2010 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 75%, do kwoty 23 627 tys. zł w porównaniu do 13 504 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. W ujęciu narastającym za 9 miesięcy 2010 roku, skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 62 012 tys. zł, i w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku wzrosły o 145%. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów oraz dzięki rozwojowi usług budowlano-montażowych.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w III kwartale 2010 roku wyniosły 22 800 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty te wzrosły o 9 481 tys. zł. W ujęciu narastającym koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 60 656 tys. zł, i w porównaniu do analogicznego okresu w 2009 roku koszty operacyjne wzrosły o 35 737 tys. zł. Wzrost wartości kosztów operacyjnych jest konsekwencją zmiany w źródłach pozyskiwanych przychodów oraz zmiana modelu prowadzenia działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej. Grupa świadczy również usługi w ramach generalnego wykonawstwa przy wykorzystaniu, również w znaczącym stopniu, usług podwykonawców.

W 2010 roku koszty działalności operacyjnej Grupy ukształtowały się na poziomie 60 656 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 55 998 tys. zł, koszty sprzedaży

1 442 tys. zł oraz koszty zarządu 3 216 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za trzy kwartały 2009 roku, wzrosły o 143%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 152% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano wzrost kosztów sprzedaży (o 97%), oraz wzrost kosztów zarządu o 66%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 61 141 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za 3 kwartały 2009 roku o 155%. Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 111% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 197%, wynikający przede wszystkim ze zmian w strukturze sprzedaży zleceń. Realizowane w obecnej chwili kontrakty są bardziej materiałochłonne i energochłonne. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 231%, wynikający z dużego zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług.
- wzrost kosztów delegacji służbowych o 21%, związanych przede wszystkim z poszukiwaniem zleceń na zewnątrz Spółki oraz późniejszej ich realizacji;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 87% oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 100%, wynikający w głównej mierze z korzystnych zapisów w regulaminie wynagradzania pracowników Spółki zależnej ZE ZEN Sp. z o.o.;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 40%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych.

Zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową za dziewięć miesięcy 2010 roku wyniósł 1 520 tys. zł, i był o 374% wyższy w porównaniu do 321 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2010 roku wyniósł 6 014 tys. zł i jest wyższy o 94% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2009 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 102 tys. zł i są wyższe o 78 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 114 tys. zł i są niższe o 48 tys. zł od kosztów za trzy kwartały 2009 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -12 tys. zł i jest wyższy o 126 tys. zł od analogicznego wyniku w 2009 roku. Wynik na działalności finansowej wyniósł 129 tys. zł, podczas gdy wynik za analogiczny okres roku ubiegłego wyniósł 146 tys. zł. Spadek wyniku na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie odsetek od kredytów i pożyczek oraz ujemnych różnic kursowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 1 473 tys. zł, i jest wyższy od zysku brutto za 9 miesięcy 2009 roku o 231%.

Wyniki Jednostki dominującej – Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

W III kwartale 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 4%, do wysokości 14 023 tys. zł w porównaniu do 13 504 tys. zł w analogicznym okresie 2009 roku. W ujęciu narastającym Jednostka Dominująca uzyskała przychody w wysokości 34 364 tys. zł. W porównaniu do analogicznych danych za 2009 rok, uzyskane przychody są wyższe o 9 009 tys. zł, to jest o 36%. Wzrost wartości przychodów jest efektem działań Zarządu Jednostki Dominującej zmierzających do dywersyfikacji struktury przychodów, pozyskiwania nowych, tzw. zewnętrznych klientów oraz dzięki rozwojowi usług budowlano-montażowych. Wzrost przychodów wynika z realizacji zadań inwestycyjnych dla Synthos-Dwory S.A., Veolii Water System Sp. z o.o., ZAK S.A., Zeman Hale Dachy Fasady Sp. z o.o.

Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w III kwartale 2010 roku wyniosły 13 516 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2009 roku, koszty te wzrosły o 196 tys. zł.

Po dziewięciu miesiącach 2010 roku koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej ukształtowały się na poziomie 33 814 tys. zł, w tym koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 31 180 tys. zł, koszty sprzedaży 921 tys. zł oraz koszty zarządu 1 714 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Spółki, w porównaniu do analogicznych danych za trzy kwartały 2009 roku, wzrosły o 8 896 tys. zł, to jest o 36%. Znaczący wzrost odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 40% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego (kwota wzrostu 8 926 tys. zł). W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano zarówno wzrost kosztów sprzedaży (o 26%), jak również spadek kosztów zarządu o 11%. Ogółem koszty ogólne Jednostki Dominującej po dziewięciu miesiącach 2010 roku spadły o 30 tys. zł.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny wzrost kosztów o 41%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 10% związany z unowocześnieniem parku maszynowego oraz hal produkcyjnych, mających na celu poprawę efektywności pracy oraz warunków pracy pracowników;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 124%, wynikający przede wszystkim ze zmian w strukturze sprzedaży zleceń, realizacji zleceń wymagających nakładów materiałów produkcyjnych i pomocniczych oraz energii. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 68%, wynikający ze zwiększonego w porównaniu do roku 2009 zaangażowania Jednostki Dominującej w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług;

- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 3%, wynikający ze wzrostu kosztów posiłków regeneracyjnych dla pracowników oraz szkoleń i odzieży roboczej;
- spadek kosztów wynagrodzeń o 3%, wynikający w głównej mierze ze zmian w zasadach wypłaty premii dla pracowników oraz dodatków do wynagrodzeń;
- spadek kosztów opłat i podatków o 9%;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 12%.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników po trzech kwartałach 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 612 tys. zł, w porównaniu do 321 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2009 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po dziewięciu miesiącach 2010 roku wyniósł 3 184 tys. zł, i w porównaniu do danych za trzy kwartały 2009 roku, wzrósł o 3%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi 31 tys. zł i jest wyższy o 169 tys. zł od danych analogicznych za 2009 rok. Wynik na działalności finansowej wyniósł 130 tys. zł i jest niższy o 16 tys. zł, to jest o 11%, w porównaniu do danych za trzy kwartały 2009 roku. Przychody finansowe uzyskane za dziewięć miesięcy 2010 roku są nieznacznie wyższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2009 roku. Natomiast koszty finansowe wzrosły o 24 tys. zł, w tym koszty finansowe odsetek od kredytów i pożyczek wzrosły o 4 tys. zł oraz koszty ujemnych różnic kursowych. Zysk przed opodatkowaniem za dziewięć miesięcy 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała w wysokości 711 tys. zł.

Uzyskany wynik finansowy Jednostki Dominującej jest konsekwencją spadku marż na świadczonych usługach oraz zmianą w organizacji Jednostki i wdrażaniem zmienionych kierunków jej rozwoju. Różnicowanie portfela zamówień realizowanych przez Jednostkę Dominującą, wymusza konieczność zaistnienia Spółki na rynkach zewnętrznych, charakteryzujących się wysoką konkurencyjnością. Powoduje to konieczność dostosowania oferty cenowej oferowanych usług do oczekiwań klientów oraz uwarunkowań panujących na rynku.

W chwili obecnej działania Jednostki Dominującej zmierzają do dalszej dywersyfikacji port folio zamówień poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego tj. spoza grona tradycyjnych klientów Spółki wywodzących się z grupy Synthos, a co za tym idzie – do zmniejszania zależności Spółki od defensywnego segmentu utrzymania ruchu oraz do zwiększania przychodów ze sprzedaży. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, realizacja takiej strategii pozwoli w przyszłości na realizację wyższych marż na zleceniach i poprawę wskaźników rentowności Jednostki Dominującej, przy równoczesnym realizowaniu umów wieloletnich z zakresu utrzymania ruchu. Prowadzone działania mają już odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów ze sprzedaży, które

wykazują znaczącą dywersyfikację źródeł pozyskiwania przychodów. Korzystną zmianą są również, w chwili obecnej nieznaczne, ale widoczne zmiany w zyskowności Spółki, na każdym poziomie wyniku finansowego w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. W ocenie Zarządu kierunek wprowadzanych zmian powinien zostać utrzymany, tak, by z okresu na okres poprawiać wskaźniki rentowności i wyniki osiągnięte przez Jednostkę Dominującą.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za trzy kwartały 2010 roku ukształtował się na poziomie 0,31, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wynosił 0,55. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Jednostka Dominująca nie korzysta również z dostępnego limitu kredytowego w rachunku bieżącym, regulując zobowiązania z bieżących wpływów finansowych. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 2,82 oraz wskaźnik szybkiej płynności 2,68.

Wyniki podmiotu zależnego – Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o.

W III kwartale 2010 roku Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 113 % z poziomu 4 718 tys. zł odnotowanego w analogicznym okresie 2009 roku do 10 073 tys. zł w okresie, na który sporządzono niniejszy raport kwartalny. Istotny wzrost przychodów w III kwartale został osiągnięty dzięki pracom remontowym ścian i dachu rozmrażalni szeroko i normalno torowej, dla ArcelorMittal Poland S.A.

- W III kwartale przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego, spadły o 911 tys. zł przy równoczesnym zwiększeniu kosztów o 979 tys. zł. Przy wzroście przychodów z tytułu utrzymania ruchu, dywersyfikacja innych źródeł powinna być większa taką tendencję należy odwrócić. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania innych zadań.
- Przychody z tytułu przeglądów, remontów i konserwacji maszyn i urządzeń energetycznych, sieci ciepłych, sieci wodnych, instalacji gazowych oraz stacji redukcyjnych i mieszkankowych, instalacji sprężonego powietrza oraz osprzętu do wymienionych instalacji, wzrosły w III kwartale 2010 roku o 44% przy jednoczesnym wzroście kosztów tych usług o 17%. Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zmniejszył się o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku 2009, tendencję spadkową należy w dalszych okresach modyfikować.

- W III kwartale 2010 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wzrosły o 96% i wyniosły 4 431 tys. zł. Było to spowodowane zwiększeniem zlecanych prac w tym zakresie przez ArcelorMittal Poland S.A. w obszarze prac stałych i zlecanych dodatkowo usług cennikowych. Należy zaznaczyć, że zmiana struktury zleceń powoduje potrzebę przesuwania służb do realizowania tych zadań.
- W okresie III kwartału poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług wzrósł do 3 583 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów z tego tytułu do wielkości 3 329 tys. zł. Udział tego rodzaju przychodów w przychodach ogółem jest na 35 % poziomie.

Koszty działalności operacyjnej podmiotu zależnego w III kwartale 2010 roku wyniosły 9 753 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 486 tys. zł. Ten poziom kosztów działalności operacyjnej to znaczący wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2009, gdzie wynosił on 5 299 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 391 tys. zł. Wzrost kosztów działalności operacyjnej jest głównie spowodowany zatrudnianiem podwykonawców do zleceń specjalistycznych wymagających odpowiedniego sprzętu w związku z dywersyfikacją sprzedaży.

W ramach kosztów rodzajowych Spółki zanotowano następujące znaczące zmiany w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego:

- wzrost kosztów amortyzacji o 2% spowodowany ograniczeniem zakupów wyposażenia oraz zakończeniem okresów amortyzowania części środków trwałych przy jednoczesnej korekcie wynikającej z odpisów wg MSR
- spadek kosztów zużycia materiałów o 72% wynikający ze zmiany skali i profilu sprzedaży.
- wzrost kosztów usług obcych o 771%, wynikający z większego udziału Spółki w pracach wymagających współpracy z podwykonawcami, jak również ze zmian cen usług
- wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych o 9 % wynikający generalnie z wypłaty premii i dodatkowych wynagrodzeń przy ograniczeniach wydatków na świadczenia pracownicze i środowiskowe.
- wzrost pozostałych kosztów o 137% wynikający ze zwiększenia skali działalności dodatkowych umów ubezpieczenia.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników w III kwartale Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zanotowała zysk netto w wysokości 210 tys. zł w porównaniu do straty -788 tys. zł w analogicznym okresie roku 2009. Było to generalnie spowodowane zwiększeniem wolumenu sprzedaży przy zachowanym poziomie zatrudnienia i wynikających z niego kosztach stałych.

Obecnie Zarząd podmiotu zależnego działa w kierunku zwiększenia przychodów ze wszystkich segmentów działalności oraz ograniczania wszelkich zbędnych wydatków. Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej nie ma i nie miała na przestrzeni III kwartału 2010 zaległości wobec kontrahentów, fiskusa oraz z tytułu ubezpieczeń społecznych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec III kwartału wyniósł 0,65, a wskaźniki płynności miały następujące wartości: płynności bieżąca 2,17 oraz wskaźnik płynności szybkiej 1,95.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie dziewięciu miesięcy 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała dywidendy.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2010 do 30 września 2010	za 9 miesięcy od 01 stycznia 2009 do 30 września 2009
	(niebadany) PLN	PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	815 040,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,01
Dywidenda z pozostałych akcji zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję	0,00	0,00

Podmiot zależny Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. w prezentowanym okresie również nie wypłacił dywidendy.

15. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W PREZENTOWANYM OKRESIE

Zjawisko cykliczności jak również sezonowości nie dotyczy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY S.A.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W III kwartale na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CHEMOSERVIS-DWORY S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Zarząd Jednostki dominującej został uprawniony do wyemitowania nie więcej niż 110.000.000 (sto dziesięć milionów) warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia Akcji Serii D w drodze oferty prywatnej skierowanej do wybranych podmiotów. Konsekwencją wskazanych działań było warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, o kwotę nie większą niż 11.000.000 złotych (słownie jedenaście milionów złotych) poprzez emisję 110.000.000 (sto dziesięć milionów) nowych Akcji Serii D, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda. Warunkowa zmiana kapitału została zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 października 2010 roku. Zarząd CHEMOSERVIS-DWORY S.A., realizując postanowienia wspomnianej na wstępie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w dniu 11 października 2010 roku podjął decyzję o przydziale 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych następującym podmiotom prawnym:

- PETRO Mechanika S.A. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- PETRO Remont Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- PETRO Eltech Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w ilości 15.666.350 (piętnaście milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt) sztuk,
- FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku w ilości 12.500.950 (dwanaście milionów pięćset tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) sztuk.

25 października 2010 roku Jednostka Dominująca została poinformowana przez spółkę FON Ecology S.A. o wniesieniu na rzecz spółki Omenix Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 12.500.950 (dwanaście milionów pięćset tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) sztuk warrantów subskrypcyjnych.

Wyżej wymienione podmioty objęły 100% zaoferowanych warrantów subskrypcyjnych w łącznej ilości 59.500.000 sztuk uprawniających do objęcia analogicznej liczby Akcji nowej Serii D.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego zostały uruchomione procedury związane z zarejestrowaniem nowej Serii Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz z dopuszczeniem do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

17. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA, KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

W okresie od 1 października 2010 roku do czasu przekazania niniejszego raportu kwartalnego, Podmiot zależny Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. zawarł dwie umowy ze spółką KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, na dostawę trzech sztuk agregatów prądowo-ciepłych, na łączną kwotę 4 148 000,00 €. Niniejsze umowy mają ścisły związek z zawartymi przez Podmiot zależny Emitenta kontraktami na budowę zespołów kogeneracyjnych dla Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. oraz Synthos Dwory 5 Sp. z o.o..

Ponadto, jak już wspomniano, w dniu 21 października 2010 roku Jednostka dominująca: Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nabyła aktywa o znaczącej wartości, w postaci 100% akcji spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Przeniesienie tytułu własności akcji na rzecz Emitenta nastąpiło, zgodnie z zapisami umowy, dnia 2 listopada 2010 roku.

18. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Na dzień 30 września 2010 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	30.09.2010 (niebadany) tys. PLN	30.09.2009 (niebadany) tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
1. Należności warunkowe	4 505	51	97
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 500	0	0
A. należności wekslowe	2 500	0	0
➤ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z CHEMONT Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	10	0	0
➤ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z ZE ZEN Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	290	0	0
➤ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 11.05.2010 - Petro Remont Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	2 200	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 005	51	97
A. należności wekslowe	1 886	51	51
➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki zgodnie z umową zawartą z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	43	43	43

➤ zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	9	9	9
➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z BUDIZOL Sp. Jawna - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	55	0	0
➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	660	0	0
➤ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 120	0	0
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	118	0	46
➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o.	72	0	0
➤ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Euronaf Trzebinia Sp. z o.o.	46	0	46
2. Zobowiązania warunkowe	28 325	4 649	4 649
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	28 325	4 649	4 649
A. zobowiązania wekslowe	5 218	2 499	2 499
➤ zabezpieczenie kredytu bankowego w rachunku bieżącym zgodnie z umową Nr 676/2008/00000150/00 wraz z aneksem Nr 1/676/2009/1895/00 - cesja wierzytelności potwierdzona przez Synthos Sp. z o.o. z umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008; weksel in blanco	1 000	1 000	1 000
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	282	1 101	1 101
➤ zabezpieczenie należytego wykonania umowy oraz świadczeń gwarancyjnych wynikających z umów zawartych z Naftoserwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	32	32	32
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez WARTA S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	3 600	0	0
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUIR Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	304	0	0
➤ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-Dwory Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	366	366
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	4 186	1 650	1 650
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Energetyka-Dwory Sp. z o.o.	0	549	549
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	40	40
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	145	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - Grupa Lotos S.A.	283	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - BiproRaf Sp. z o.o.	21	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	3 600	0	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie	137	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2010 roku zakończony 30 września 2010 roku

należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o.			
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie zwrotu zaliczki - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	0	1 061	1 061
C. blokada środków finansowych	0	500	500
➤ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	0	500	500
D. udzielone gwarancje korporacyjne	18 920	0	0
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	2 423	0	0
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	1 212	0	0
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.	10 308	0	0
➤ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.	4 976	0	0
Pozycje pozabilansowe razem:	32 830	4 700	4 746

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o. o. na dzień 30.09.2010 posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 290 000 zł wynikające z wystawionych weksli, będących zabezpieczeniem należytego wykonania kontraktu dla CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w okresie gwarancyjnym.

19. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH,

Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY nie przekazywały do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na 2010 rok.

20. **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 JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA CHEMOSERVIS-DWORY S.A.,**
 - **DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A., Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM CHEMOSERVIS-DWORY S.A. W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI, ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA,**

W pierwszym kwartale roku 2010 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego nie toczyły się postępowania (dwa lub więcej) przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta. Jednostce dominującej nie są znane inne informacje o postępowaniach toczących się z powództwa lub przeciwko niej w III kwartale 2010 roku

Na dzień przekazania raportu, jednostka zależna Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. również nie może wskazać żadnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, ponieważ takowe nie miały miejsca.

21. **INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZENI SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIZ RYNKOWE Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITYENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:**
- INFORMACJI O PODMIOTACH, Z KTÓRYMI ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
 - INFORMACJI O POWIĄZANIACH „CHEMOSERVIS-DWORY” S.A. LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ TRANSAKCJI,
 - INFORMACJI O PRZEDMIOTACH TRANSAKCJI,
 - ISTOTNYCH WARUNKACH TRANSAKCJI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONY SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY, W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW;
 - INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI, JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA,
 - WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA.

W prezentowanym niniejszym raporcie okresie, w Grupie CHEMOSERVIS-DWORY nie doszło do żadnych określonych w powyższym punkcie transakcji.

22. **INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ CHEMOSERVIS-DWORY S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

Spółka Dominująca CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w III kwartale 2010 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

W dniu 8 września 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła w imieniu Spółki Zależnej ZE ZEN Sp. z o.o., czterech gwarancji korporacyjnych związanych z realizacją kontraktów na budowę zespołów kogeneracyjnych dla następujących podmiotów i w następujących wysokościach:

- Synthos Dwory 4 Sp. z o.o.:
 - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 2 610 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT;
 - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 1 025 772,34 PLN i 353 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 roku;
- Synthos Dwory 5 Sp. z o.o.:
 - Gwarancja zwrotu zaliczki w wysokości 1 260 000 EUR z terminem obowiązywania od dnia wpływu zaliczki na konto bankowe Spółki Zależnej do dnia całkowitego rozliczenia kwoty zaliczki w fakturach VAT;
 - Gwarancja należytego wykonania kontraktu w wysokości 537 900,44 PLN i 170 800,00 EUR, to jest 10% wartości kontraktu, z terminem obowiązywania od dnia wystawienia do dnia 2 marca 2011 roku;

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. ponadto udzieliła dwóch gwarancji ubezpieczeniowych dla ZAK S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu, na łączną wartość 145 tys. zł, na które składają się:

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w wysokości 39 500,00 zł, na okres od dnia 28 sierpnia 2009 roku do 27 sierpnia 2012 roku;
- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w wysokości 105 500,00 zł, na okres od 30 lipca 2010 roku do dnia 30 lipca 2013 roku.

Dodatkowo, Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A., w ramach kontraktu o generalne wykonawstwo budowy fabryki estrów metylowych olejów roślinnych w Tychach, w maju bieżącego roku udzieliła gwarancji ubezpieczeniowej właściwego usunięcia wad firmie Bioagra-Oil S.A. na wartość 3,6 mln zł, z okresem obowiązywania do dnia 7 stycznia 2013 roku.

Ponadto Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. udzieliła również następujących gwarancji ubezpieczeniowych:

- gwarancja należytego usunięcia wad i usterek w wysokości 137 187,50 zł dla Synthos Dwory Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 28 czerwca 2013 roku;
- gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 282 867,38 zł dla Grupy Lotos S.A., z terminem obowiązywania do dnia 14 stycznia 2011 roku;

- gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 21 340,00 zł dla BiproRaf Sp. z o.o., z terminem obowiązywania do dnia 31 stycznia 2011 roku.

Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych.

23. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ CHEMOSERVIS-DWORY

W okresie III kwartału 2010 roku w strukturze organizacyjnej Jednostki dominującej nie nastąpiły żadne istotne zmiany personalne w składzie organów zarządzających. Natomiast w okresie od dnia zakończenia okresu badawczego do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego nastąpiła jedna zmiana personalna w Zarządzie Jednostki dominującej. W dniu 29 października 2010 roku, wskutek złożonej rezygnacji, funkcję Członka Zarządu przestał pełnić Dyrektor ds. Strategii i Handlu Emitenta Pan Sławomir Szata.

Ponadto zgodnie z założoną strategią CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie na korzystne obszary. Podobnie podmiot zależny, prowadzi szeroką akcję informacyjną w zakresie prowadzonej działalności w celu wejścia w nowe obszary, przygotowując i składając oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych.

Z punktu widzenia kadrowego w badanym okresie nie wystąpiły żadne istotne czynniki zagrożeń i ryzyka mające wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę CHEMOSERVIS-DWORY.

24. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Z punktu widzenia jednostki dominującej Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. niewątpliwy wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, będzie miał fakt nabycia dnia 21 października 2010 roku 100% akcji spółki K-PROTOS a.s., który świadczy kompleksowe usługi w zakresie maszynowego i elektrotechnicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego. K-PROTOS zatrudnia około 310 osób w swoich oddziałach w Kralupach nad Woltawą, Neratowicach oraz Kolinie. Nabywane akcje stanowią 100% kapitału zakładowego spółki K-PROTOS a.s. oraz uprawniają do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. łączna cena zakupu wskazanych powyżej aktywów wyniosła 23.800.000,00 zł (dwadzieścia trzy miliony osiemset tysięcy złotych). Do nabycia aktywów doszło w wyniku zawarcia w dniu 21 października 2010 r.

umowy sprzedaży pomiędzy spółkami: PETRO Mechanika S.A., PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Eltech Sp. z o.o. z siedzibami w Płocku oraz Omenix Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Jednostką dominującą. Przeniesienie tytułu własności akcji na rzecz CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nastąpiło, zgodnie z zapisami umowy, po zapłacie ceny za akcje tj. 2 listopada 2010 roku. Spółka zależna K-PROTOS a.s. będzie obejmowana konsolidacją począwszy od raportu okresowego za IV kwartał 2010 roku. Dane finansowe podlegające konsolidacji będą obejmowały okres od dnia 1 listopada 2010 roku.

Dodatkowo, ze względu na podpisanie w dniu 28 września 2010 roku Aneksu Nr 2 do umowy pożyczki z dnia 11 maja 2010 roku, przedłużającego termin spłaty pożyczki, zobowiązanie w wysokości 2,2 mln zł zostanie zwrócone przez podmiot powiązany PETRO Remont Sp. z o.o. do dnia 29 listopada 2010 roku.

Natomiast istotnym faktem z perspektywy podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. jest fakt powzięcia w dniu 11 października 2010 roku informacji o podpisaniu przez ArcelorMittal Poland S.A. porozumienia w sprawie rozwiązania umowy z dnia 30 listopada 2009 roku, której przedmiotem było świadczenie usług w zakresie zapewnienia sprawności technicznej i technologicznej urządzeń, instalacji i obiektów technicznych na rzecz ArcelorMittal Poland S.A. oddział Batory w Chorzowie. Rozwiązanie umowy powoduje zmniejszenie miesięcznych przychodów jednostki zależnej o kwotę 235.000,00 zł. Ponadto kontrakty zawarte z firmami Synthos Dwory 4 Sp. z o.o. oraz Synthos Dwory 5 Sp. z o.o. na Budowę Zespołów Kegeneracyjnych w Oświęcimiu są obecnie w fazie początkowej, wybrani zostali podstawowi podwykonawcy oraz określono wstępną koncepcję prac. Pierwsze przychody z tego tytułu planowane są na II kwartał 2011 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2010 roku, został autoryzowany przez **Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A.** w jej siedzibie, w dniu 15 listopada 2010 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 15 listopada 2010 roku