



**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALY QS 1/2012**

(zgodnie z § 86 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.

– Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami)

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

za I kwartał roku obrotowego **2012** obejmujący okres od **01.01.2012** do **31.03.2012**,
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

(data przekazania, dnia 15.05.2012)

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.	5
2.	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
2.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	7
2.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
2.5	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
3.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe	14
3.1	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	14
3.2	Jednostkowy rachunek zysków i strat	15
3.3	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
3.4	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
3.5	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19

CZĘŚĆ II**INFORMACJE DODATKOWE****DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTY KWARTALNEGO20**

1.	Dane Jednostki Dominującej	20
2.	Historia Jednostki Dominującej	20
3.	Kapitał Zakładowy Jednostki Dominującej	21
4.	Zestawienie stanu posiadania akcji Jednostki Dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące	21
5.	Struktura własności akcji Jednostki Dominującej	22
6.	Podstawowy przedmiot działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	22
7.	Skład organów Jednostki Dominującej	24
8.	Opis organizacji Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	25
9.	Oświadczenie o zgodności	26
10.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu	26
10.1	Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	26
10.2	Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę	29
10.3	Aktywa finansowe i rzeczowe	35
10.4	Wybrane dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	36
	• Przychody ze sprzedaży	36
	• Koszty wg rodzaju	38
	• Pozostałe przychody operacyjne	38
	• Pozostałe koszty operacyjne	39
	• Przychody finansowe	39
	• Koszty finansowe	40

	• Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41
	• Podatek dochodowy.....	43
	• Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	44
11.	Segmenty działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY.....	44
12.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	51
13.	Opis czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	53
14.	Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy	60
15.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy CHEMOSERVIS-DWORY	61
16.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	61
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	61
18.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	62
19.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	67
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	68
21.	Informacje o zawarciu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi,	68
22.	Informacje o udzieleniu przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	69
23.	Inne informacje, które zdaniem Grupy CHEMOSERVIS-DWORY są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	69
24.	Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy CHEMOSERVIS-DWORY będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	70
	AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI	71

CZĘŚĆ I

DANE FINANSOWE

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

1.1 Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 054	27 352	7 438	6 882
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 959	24 895	6 697	6 264
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	3 095	2 457	741	618
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	484	339	116	85
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	355	344	85	87
VI. Zysk (strata) netto	289	250	69	63
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	289	250	69	63
VIII. Całkowite dochody ogółem	242	1 011	58	254
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	242	1 011	58	254
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 952	577	-1 665	145
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 565	-2 597	-375	-653
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 830	-56	917	-14
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 686	-2 076	-1 122	-522

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2012	31 marca 2011	31 marca 2012	31 marca 2011
XIV. Aktywa trwałe	35 563	30 413	8 545	7 581
XV. Aktywa obrotowe	58 646	63 764	14 092	15 894
XVI. Aktywa razem	94 209	94 177	22 638	23 474
XVII. Zobowiązania długoterminowe	5 301	5 491	1 274	1 369
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 868	38 720	8 378	9 651
XIX. Kapitał własny	54 040	49 966	12 985	12 454
XX. Kapitał zakładowy	15 006	15 006	3 606	3 740
XXI. Pasywa, razem	94 209	94 177	22 638	23 474
XXII. Ilość akcji (w szt.)	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
XXIII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	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
XXV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,36	0,33	0,09	0,08
XXVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,36	0,33	0,09	0,08
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	tys. PLN		tys. EUR	
	okres obrotowy		okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 919	11 574	2 376	2 912
II. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 814	10 567	2 111	2 659
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 105	1 007	265	253
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	219	229	52	58
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	247	263	59	66
VI. Zysk (strata) netto	181	187	43	47
VII. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	181	187	43	47
VIII. Całkowite dochody ogółem	181	187	43	47
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	181	187	43	47
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 959	449	-469	113
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 189	-953	-285	-240
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 456	-14	349	-4
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 692	-519	-405	-130

	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2012	31 marca 2011	31 marca 2012	31 marca 2011
XIV. Aktywa trwałe	37 491	32 816	9 009	8 180
XV. Aktywa obrotowe	25 991	26 611	6 246	6 633
XVI. Aktywa razem	63 482	59 428	15 254	14 813
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 397	849	336	212
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 798	8 990	2 595	2 241
XIX. Kapitał własny	51 286	49 588	12 324	12 360
XX. Kapitał zakładowy	15 006	15 006	3 606	3 740
XXI. Pasywa, razem	63 482	59 428	15 254	14 813
XXII. Ilość akcji (w szt.)*	150 060 000	150 060 000	150 060 000	150 060 000
XXIII. Zysk netto na jedną akcję (w zł / EUR)	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
XXV. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,34	0,33	0,08	0,08
XXVI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,34	0,33	0,08	0,08
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według kursu na dzień 31 marca 2012 roku – 4,1616 PLN/EUR; oraz kursu na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 PLN/EUR;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku – 4,1750 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku kurs ten wynosił 3,9742 PLN/EUR.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)**

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 355	21 511	25 689
Wartości niematerialne	8 114	7 404	7 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	17	17	17
Należności długoterminowe	6	12	105
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 921	1 300	2 339
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	150	169	52
Aktywa trwałe razem	35 563	30 413	35 923
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7 093	5 998	5 045
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 876	44 418	53 135
Należności z tytułu podatku dochodowego	625	1 121	447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 655	6 413	8 277
Inne aktywa obrotowe	1 883	5 380	904
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	514	434	141
Aktywa obrotowe razem	58 646	63 764	67 948
SUMA AKTYWÓW	94 209	94 177	103 871

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

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	15 006	15 006	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	30 009	30 009
Kapitał zapasowy	1 152	428	1 152
Kapitały rezerwowe	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	3 287	989	2 998
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	1 352	300	1 399
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	54 040	49 966	53 798
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	54 040	49 966	53 798
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	846	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	197	122	235
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	2 299	2 817	2 299
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 805	1 493	3 204
Rozliczenia międzyokresowe	0	212	0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 301	5 491	5 738
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 606	33 335	37 671
Kredyty i pożyczki	3 916	2 451	2 502
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	184	73	195
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	299	253	355
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	877	982	868
Rozliczenia międzyokresowe	1 986	1 627	2 744
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 868	38 720	44 335
SUMA PASYWÓW	94 209	94 177	103 871

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2012 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011 (niebadany) tys. PLN
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	31 054	27 352
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 959	24 895
Zysk brutto ze sprzedaży	3 095	2 457
Pozostałe przychody operacyjne	142	102
Koszty sprzedaży	613	413
Koszty ogólnego zarządu	2 045	1 725
Pozostałe koszty operacyjne	95	80
Zysk na działalności operacyjnej	484	339
Przychody finansowe	54	76
Koszty finansowe	183	70
Przychody i koszty finansowe netto	-130	5
Zysk przed opodatkowaniem	355	344
Podatek dochodowy	66	95
Zysk netto z działalności kontynuowanej	289	250
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	289	250
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	289	250
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 3 miesiące
	zakończony	zakończony
	31.03.2012	31.03.2011
	(niebadany)	(niebadany)
	tys. PLN	tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	289	250
Inne całkowite dochody	-47	762
➤ Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-47	762
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-47	762
Całkowite dochody netto ogółem	242	1 011
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	-47	762
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	242	1 011
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0

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	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	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
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	15 006	30 009	1 152	3 234	2 998	1 399	53 798	0	53 798
Zysk za okres	0	0	0	0	289	0	289	0	289
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	-47	-47	0	-47
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	289	-47	242	0	242
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	15 006	30 009	1 152	3 234	3 287	1 352	54 040	0	54 040

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	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
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	739	-462	48 955	0	48 955
Zysk za okres	0	0	0	0	250	0	250	0	250
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	762	762	0	762
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	250	762	1 011	0	1 011
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	0	-1	0	-1
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	15 006	30 009	428	3 234	989	300	49 966	0	49 966

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	Różnice kursowe z przeliczenia jedn. zagranicznych	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
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	739	-462	48 955	0	48 955
Zysk za okres	0	0	0	0	2 983	0	2 983	0	2 983
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 861	1 861	0	1 861
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	2 983	1 861	4 844	0	4 844
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	0	-1	0	-1
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku	0	0	724	0	-724	0	0	0	0
Spółki za poprzedni rok obrotowy									
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	15 006	30 009	1 152	3 234	2 998	1 399	53 798	0	53 798

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	355	344
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	610	555
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11	-21
Odsetki leasingowe	9	4
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	66	95
Podatek dochodowy zapłacony	-194	-307
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-43
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-391	-306
Zmiana stanu zapasów	-2 048	-2 554
Zmiana stanu należności	8 082	7 504
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 929	-4 025
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-953	-443
Inne korekty	-2 569	-227
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 952	577
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	71
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	20	0
- odsetki	20	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-610	-293
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-1 000	-2 375
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 565	-2 597
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	-1
Wpływy finansowe - uzyskane kredyty	3 916	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-47	-71
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-9	-4
Odsetki zapłacone	-31	21
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 830	-56
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 686	-2 076
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	8 277	8 489
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	3 591	6 413
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 552	300

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 969	4 906	8 986
Wartości niematerialne	33	35	36
Inwestycje w jednostkach zależnych	27 524	27 524	27 524
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	959	345	1 365
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	5	6	5
Aktywa trwałe razem	37 491	32 816	37 915
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 915	3 619	2 904
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 414	16 648	23 851
Należności z tytułu podatku dochodowego	106	63	16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	293	2 119	1 985
Inne aktywa obrotowe	1 883	3 800	904
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	363	72
Aktywa obrotowe razem	25 991	26 611	29 731
SUMA AKTYWÓW	63 482	59 428	67 646
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	15 006	15 006	15 006
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	30 009	30 009	30 009
Kapitał zapasowy	1 152	428	1 152
Kapitały rezerwowe	3 234	3 234	3 234
Zyski zatrzymane	1 885	911	1 704
Kapitał własny bez udziałów mniejszości	51 286	49 588	51 105
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	0	0	0
Kapitał własny razem	51 286	49 588	51 105
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	70	19
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	526	644	526
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	853	135	1 212
Zobowiązania długoterminowe razem	1 397	849	1 756
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 459	8 264	13 149
Kredyty i pożyczki	1 474	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	38	41	51
Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	188	242	188
Rozliczenia międzyokresowe	640	443	1 397
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 798	8 990	14 785
SUMA PASYWÓW	63 482	59 428	67 646

3.2 Jednostkowy rachunek zysków i strat

	za 3 miesiące zakończony 31.03.2012	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	9 919	11 574
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 814	10 567
Zysk brutto ze sprzedaży	1 105	1 007
Pozostałe przychody operacyjne	1	1
Koszty sprzedaży	223	196
Koszty ogólnego zarządu	664	581
Pozostałe koszty operacyjne	0	1
Zysk na działalności operacyjnej	219	229
Przychody finansowe	34	36
Koszty finansowe	6	3
Przychody i koszty finansowe netto	28	33
Zysk przed opodatkowaniem	247	263
Podatek dochodowy	66	76
Zysk netto z działalności kontynuowanej	181	187
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	181	187
Zysk netto za okres przypadający:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	181	187
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Zysk na jedną akcję z działalności kontynuowanej		
- Podstawowy w PLN	0,00	0,00
- Rozwodniony w PLN	0,00	0,00

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31.03.2012 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31.03.2011 (niebadany) tys. PLN
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	181	187
Inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody netto ogółem	181	187
Pozostałe dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0
- Udziałowcom mniejszościowym	0	0
Całkowite dochody netto razem przypadające:		
- Akcjonariuszom jednostki dominującej	181	187
- Udziałowcom mniejszościowym	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
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	15 006	30 009	1 152	3 234	1 704	51 105
Zysk za okres	0	0	0	0	181	181
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	181	181
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	15 006	30 009	1 152	3 234	1 885	51 286

	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
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	724	49 402
Zysk za okres	0	0	0	0	187	187
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	187	187
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	-1
Na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	15 006	30 009	428	3 234	911	49 588

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
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	15 006	30 010	428	3 234	724	49 402
Zysk za okres	0	0	0	0	1 704	1 704
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	1 704	1 704
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji serii D	0	-1	0	0	0	-1
Zasilenie kapitału zapasowego z zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy	0	0	724	0	-724	0
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	15 006	30 009	1 152	3 234	1 704	51 105

3.5 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012 (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	247	263
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	164	150
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	0
Odsetki leasingowe	2	3
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	-66	-76
Podatek dochodowy zapłacony	-110	-149
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	1
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-359	-114
Zmiana stanu zapasów	-1 011	-2 056
Zmiana stanu należności	4 347	3 927
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 518	-1 174
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-658	-326
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 959	449
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1
Dywidendy od jednostek zależnych	0	0
Spłata udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	20	0
- odsetki	20	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-210	-153
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	1 000	-800
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 189	-953
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	-1
Wpływy finansowe – uzyskane kredyty	1 474	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - kapitał	-12	-11
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego - odsetki	-2	-3
Odsetki zapłacone	-4	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 456	-14
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 692	-519
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 492	2 637
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	293	2 119
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	96	115

CZĘŚĆ II

INFORMACJE DODATKOWE

DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: **CHEMOSERVIS-DWORY S.A.**

Siedziba: ul. Chemików 1, 32-600 Oświęcim

Telefon: (33) 847 20 62

Telefax: (33) 847 37 04

Poczta elektroniczna: sekretariat@chemoservis.pl

Strona internetowa: www.chemoservis.pl

Rejestracja: Spółka została zarejestrowana w dniu 3 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000287238.

2. HISTORIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. została zawiązana umową sporządzoną w formie aktu notarialnego, z dnia 15 grudnia 1997 roku. Od momentu jej powstania tj. 5 stycznia 1998 roku do dnia 3 września 2007 roku jednostka dominująca funkcjonowała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 3119, a następnie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049456.

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CHEMOSERVIS-DWORY Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W 2008 roku spółka rozpoczęła prace nad przygotowaniem oferty publicznej, a tym samym wprowadzeniem akcji do obrotu, czego konsekwencją był debiut na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dnia 25 listopada 2008 roku.

Kolejnymi kluczowymi etapami w rozwoju przedsiębiorstwa było nabycie, 1 listopada 2009 roku od ArcelorMittal Poland S.A., 100 % udziałów w Zakładzie Energetycznym ZEN Sp. z o.o., oraz dnia 21 października 2010 roku na mocy zapisów stosownych umów z PETRO Mechanika S.A., PETRO Remont Sp. z o.o., PETRO Eltech Sp. z o.o. oraz Omenix Sp. z o.o., 100% akcji K-PROTOS a.s. Przeniesienie tytułu własności akcji K-PROTOS a.s. nastąpiło 2 listopada 2010 roku.

3. KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Obecnie kapitał zakładowy Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. wynosi 15.006.000 (piętnaście milionów sześć tysięcy) złotych, dzieląc się na 150.060.000 (sto pięćdziesiąt milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 37.920.000 (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 (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),
- d) 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.000.001 (jeden) do 59.500.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy).

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

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

Opierając się na zawiadomieniach przekazywanych przez osoby zobowiązane, akcje Emitenta w badanym okresie posiadał: Pan Wojciech Mazur – Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości 176.575 (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt pięć) sztuk wg stanu na dzień 28 lutego 2012 roku, 31 marca 2012 roku oraz 15 maja 2012 roku, jak również Pan Tomasz Mazur – Przewodniczący Rady Nadzorczej CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w ilości 89.632 (osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) sztuki wg stanu na dzień 28 lutego 2012 roku, 31 marca 2012 roku oraz 15 maja 2012 roku.

Na dzień 31 marca 2012 roku, jak i na dzień przekazania niniejszego oraz poprzedniego raportu kwartalnego (tj. 15 maja 2012 roku oraz 28 lutego 2012 roku), żadna z pozostałych osób na ten czas zasiadających w organie zarządzającym oraz nadzorczym Spółki nie posiadała papierów wartościowych Emitenta.

5. **STRUKTURA WŁASNOŚCI AKCJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZGODNIE Z ART. 69 USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZENIA INSTRUMENTÓW DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH**

Struktura akcjonariatu CHEMOSERVIS-DWORY S.A. na dzień 28 lutego 2012 roku, 31 marca 2012 roku oraz 15 maja 2012 roku (wg stanu zgłoszonego zawiadomieniami przez akcjonariuszy):

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na WZ
PETROELTECH S.A.	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	37.029.675	24,68%
PETRO Mechanika S.A	A, B, C, D	Zwykłe na okaziciela	30.015.535	20,00%
PETRO Remont Sp. z o.o.	A, B, D	Zwykłe na okaziciela	10.871.078	7,24%

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

Zakres działalności CHEMOSERVIS-DWORY S.A. (dalej „jednostka dominująca”), Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. (dalej „podmioty zależne”) wzajemnie się warunkuje i uzupełnia, tworząc efekt synergii. Dzięki temu szeroki zakres usług oferowanych przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w branżach chemicznej oraz energetycznej spełnia oczekiwania najbardziej wymagających klientów.

Zakres działalności spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. obejmuje realizację zadań w branży chemicznej dla czterech podstawowych segmentów, w tym:

Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych i chemicznych: obejmujące realizację działań konserwacyjno-remontowych, nadzór i utrzymanie w sprawności maszyn, 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 prawności 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.

Zakres działalności Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o. skupia się na realizacji zadań głównie w branży energetycznej, a świadczone usługi 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.

Podstawowy zakres działalności K-PROTOS a.s. to świadczenie usług w zakresie maszynowego oraz elektronicznego utrzymania ruchu dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i spożywczego. Świadczone usługi można podzielić na trzy podstawowe segmenty:

Usługi w branży elektrycznej: obejmują prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV, montażem, naprawą, przeglądem urządzeń i silników, produkcją tablic rozdzielczych, remontem przewodów, konserwacją i montażem elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów oraz przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

Usługi w branży mechanicznej: obejmują realizację zadań związanych z prefabrykacją, dostawą i montażem instalacji zbiorników ciśnieniowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis: obejmują prace związane z naprawą pomp, urządzeń dźwigowych, utrzymaniem sprężarek tłokowych i śrubowych, modernizacją uszczelnień mechanicznych, osiowaniem maszyn, wyważaniem wirników i wałów maszyn wirujących.

7. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład organów Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. według stanu na dzień 31 marca 2012 roku oraz dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego:

ZARZĄD:

Wojciech Mazur	Prezes Zarządu
Mariusz Wandor	Członek Zarządu

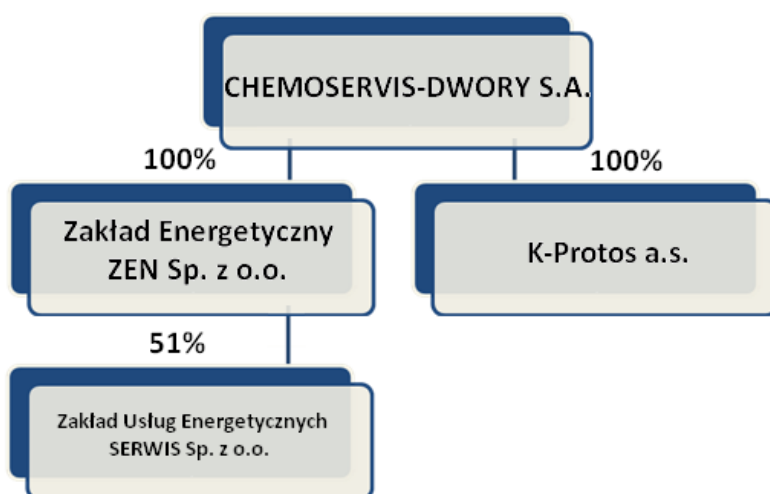
RADA NADZORCZA:

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

W pierwszym kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany personalne zarówno w składzie Zarządu Spółki, jak również Rady Nadzorczej.

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, RESTRUKTURYZACJI PODZIAŁU I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa CHEMOSERVIS-DWORY powstała w 2009 roku z chwilą przejęcia przez Emitenta podmiotu zależnego Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. W 2010 roku Grupa została rozbudowana poprzez przejęcie kolejnego podmiotu spółki K-PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach nad Wełtawą (Republika Czeska). Konsolidacja danych finansowych Grupy CHEMOSERVIS-DWORY z nową jednostką nastąpiła od dnia 1 listopada 2010 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Jednostka Dominująca posiada 100% udziałów w spółce Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz 100% akcji w spółce K-PROTOS a.s., co daje prawo do reprezentowania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, zarówno spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o., jak również K-PROTOS a.s.. Ponadto Jednostka Zależna CHEMOSERVIS-DWORY S.A., ZE ZEN Sp. z o.o. w dniu 20 sierpnia 2010 roku objęła 330 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, w Zakładzie Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. Wartość zakupionych udziałów wynosi 16,5 tys. zł i uprawnia do 50,77% kapitału zakładowego spółki oraz do 50,77% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zakup udziałów został sfinansowany ze środków obrotowych Jednostki Zależnej ZE ZEN. Sp. z o.o.. Ze względu na fakt, iż dane finansowe Zakładu Usług Energetycznych Serwis Sp. z o.o. nie wpływają istotnie na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, nie objęto tej Spółki konsolidacją.



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 31 marca 2012 roku, 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na dzień 31 marca 2012 roku, 31 marca 2011 roku, 31 grudnia 2011 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 31 marca 2012 roku – 4,1616 PLN/EUR oraz kursu na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 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 2012 roku do 31 marca 2012 roku – 4,1750 PLN/EUR; za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku kurs ten wynosił 3,9742 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 31 marca 2012 roku – 0,1678 PLN/CZK oraz kursu na dzień 31 marca 2011 roku - 0,1634 PLN/CZK

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zagranicznej jednostki zależnej wyrażone w CZK według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących w dniu roboczym w ciągu każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym podlegającym konsolidacji: w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku kurs ten wynosił – 0,1687 PLN/CZK; w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku kurs ten wynosił - 0,1620 PLN/CZK

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 z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2011 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 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnienia - zmiana precyzuje wymagania w zakresie ujawnień dotyczących transakcji przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący dla okresów rozpoczynających się od 1 lipca 2012 r.

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:

- MSSF 9, Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujące od 1 lipca 2011 r.;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnianie informacji kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później
- MSSF 9, Instrumenty finansowe – uwzględnienie wymogów dotyczących rozliczania zobowiązań finansowych, obowiązujący od 1 stycznia 2015 r.;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, obowiązujący od 1 lipca 2012 r.;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony – realizacja aktywów, obowiązujący od 1 stycznia 2012 roku;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, zastępujący MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe oraz interpretację SKI-12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, obowiązujące od 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja –Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujące od 1 stycznia 2014 lub później;
- KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu, obowiązujący od 1 stycznia 2013 roku 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 Zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę:

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach, zgodnych z MSFF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zasady polityki rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011. Tożsame zasady rachunkowości stosowane były we wszystkich prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu okresach w sposób ciągły. Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2011, aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

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 korzyściom 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,

Segment C – Utrzymanie ruchu – rynki zagraniczne.

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Na dzień 31 marca 2012 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		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	2 299	2 817	2 817
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 149	1 013	1 013
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 150	1 804	1 804
b) zwiększenia	0	0	203
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	188
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	15
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	153
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	52
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	102
d) rozwiązanie	0	0	567
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	0	567
e) stan na koniec okresu	2 299	2 817	2 299
- rezerwa na odprawy emerytalne	1 149	1 013	1 149
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 150	1 804	1 150

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

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	868	1 008	1 008
- rezerwa na odprawy emerytalne	309	159	159
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	560	849	849
b) zwiększenia (z tytułu)	47	0	681
- rezerwa na odprawy emerytalne	19	0	231
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	28	0	451
c) wykorzystanie (z tytułu)	38	65	725
- rezerwa na odprawy emerytalne	26	0	74
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	12	65	651
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	6	96
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	0	7
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	6	89
e) stan na koniec okresu	877	937	868
- rezerwa na odprawy emerytalne	302	159	309
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	575	778	560

c) Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	0	45	45
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	45	45
b) zwiększenia	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
c) wykorzystanie	0	0	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	45
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	0	45
e) stan na koniec okresu	0	45	0
- na roszczenia wobec spółki zgłoszone przez odwołanego prezesa zarządu	0	45	0

d) Zmiana rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
A) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 764	928	1 887
a) stan na początek okresu	1 878	1 067	1 067
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	583	623	612
- rezerwa na koszty usług obcych	101	59	59
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	439	19	19
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	371	235	235
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	78	143	143
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	306	-12	0
b) zwiększenia	391	446	6 723
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	221	205	1 302
- rezerwa na koszty usług obcych	232	3	3 896
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	0	462
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	211	144	819
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	32	84	244
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-306	12	0
c) zmniejszenia	504	585	5 902
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	258	292	1 025
- rezerwa na koszty usług obcych	14	3	3 853
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	0	19	33
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	177	164	683
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	53	108	308
d) stan na koniec okresu	1 764	928	1 887
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	545	536	888
- rezerwa na koszty usług obcych	318	59	102
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	439	0	448
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	405	215	371
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników Spółki	57	119	78
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
B) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
a) stan na początek okresu	0	34	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	35	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	-1	0
b) zwiększenia	0	1	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	1	0
c) zmniejszenia	0	35	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	35	0
d) stan na koniec okresu	0	0	0
- płatności do Urzędu Pracy tytułem pracy w systemie zmianowym	0	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
C) rozliczenia międzyokresowe przychodów	221	699	856
a) stan na początek okresu	988	927	899
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	32	885	858
- wycena kontraktów długoterminowych	767	41	41
- przychody przyszłych okresów - naliczone kary umowne	189	0	0

b) zwiększenia	0	0	856
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	0	0
- wycena kontraktów długoterminowych	0	0	767
- przychody przyszłych okresów - naliczone kary umowne	0	0	89
c) zmniejszenia	767	228	899
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	0	187	858
- wycena kontraktów długoterminowych	767	41	41
- przychody przyszłych okresów - naliczone kary umowne			0
d) stan na koniec okresu	221	699	856
- przychody przyszłych okresów (zaliczki na prace budowlano-montażowe)	32	699	0
- wycena kontraktów długoterminowych	0	0	767
- przychody przyszłych okresów - naliczone kary umowne	189	0	89
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	1 986	1 627	2 744

e) Stan rozliczeń międzyokresowych biernych

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 764	928	1 887
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	545	536	888
- rezerwa na koszty usług obcych	318	59	102
- rezerwa na koszty gwarancji ubezpieczeniowej usunięcia wad i usterek	439	0	448
- rezerwa na niewypłacone premie dla zarządu	405	215	371
- rezerwa na niewypłacone premie dla pracowników	57	119	78
b) pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
- płatności do Urzędu Pracy z tytułu pracy w systemie zmianowym	0	0	0
c) rozliczenia międzyokresowe przychodów	221	699	856
- przychody przyszłych okresów - zaliczki na prace budowlano-montażowe	32	699	0
- wycena kontraktów długoterminowych	0	0	767
- przychody przyszłych okresów - naliczone kary umowne	189	0	89
Zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe, razem	1 986	1 627	2 744

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 zmniejszona o kwotę w wysokości 21 tys. zł w bieżącym kwartale – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o 21 tys. zł; /narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 21 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/;

- **Rezerwa na premie dla Zarządu** – rezerwa została zwiększona o kwotę 34 tys. zł w bieżącym kwartale, */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 34 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/*;
- **Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe** – w kwartale sprawozdawczym nastąpił wzrost rezerwy o 9 tys. zł – skutkiem zmiany jest zmniejszenie wyniku finansowego o kwotę 9 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 9 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie wyniku finansowego/*;
- **Rezerwa na urlopy pracownicze** – w bieżącym kwartale rezerwa została zmniejszona o kwotę 343 tys. zł – skutkiem zmiany jest zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 343 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego spadek wartości rezerwy o 343 tys. zł rozliczonych na zwiększenie wyniku finansowego/*;
- **Rezerwa na koszty usług obcych** – w bieżącym kwartale rezerwa została zwiększona o kwotę 216 tys. zł – skutkiem zmiany jest spadek wyniku finansowego o 216 tys. zł */narastająco od początku roku obrotowego wzrost wartości rezerwy o 216 tys. zł rozliczonych na zmniejszenie 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 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011	za 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek okresu	3 169	1 728	1 728
Zwiększenia	157	43	1 615
Zmniejszenia	521	278	139
Podatek odroczony na koniec okresu	2 805	1 493	3 204

10.3 Aktywa finansowe i rzeczowe**a) Aktywa finansowe**

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	17	17	17
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	17	17
b) zmniejszenia	0	0	0
Sprzedaż udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	0
c) zwiększenia	0	0	0
Zakup udziałów w podmiotach gospodarczych	0	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	17	17	17
Udziały w podmiotach gospodarczych	17	17	17

W bieżącym kwartale odpisy aktualizujące przedstawiały się następująco:

b) Odpisy aktualizujące zapasy

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	tys. PLN
a) stan na początek okresu	3 119	3 201	3 200
- roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	641	885	793
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	12	-150	-59
b) zmniejszenia	0	0	99
- roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	157
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	-59
c) zwiększenia	-12	150	17
-roboty w toku	0	0	0
- materiały	0	0	17
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-12	150	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	3 108	3 351	3 119
-roboty w toku	2 466	2 466	2 466
- materiały	641	885	653
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nie nastąpiła zmiana wartości odpisów aktualizujących zapasy w Grupie Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY.

c) Odpisy aktualizujące należności

	stan na dzień		
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) stan na początek okresu	432	349	349
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	415	342	342
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	13	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-3	-6	-6
b) zwiększenia	3	6	95
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	90
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	3	6	6
c) zmniejszenia	0	0	12
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	0	0	12
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0
d) stan na koniec okresu (z tytułu)	428	355	432
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	415	342	419
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	13	13	13
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0

W bieżącym kwartale nie nastąpiła zmiana wartości odpisów aktualizujących należności.

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 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Utrzymanie ruchu - branża mechaniczna	9 799	11 558
Utrzymanie ruchu - branża energetyczna	11 998	7 694
Utrzymanie ruchu - rynek zagraniczny	9 226	8 045
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-4	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31 019	27 296
- w tym: od jednostek powiązanych	33	3 040

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	31 023	27 296
w tym od jednostek powiązanych	33	3 040
B) Eksport	0	0
w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-4	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31 019	27 296

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

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	34	55
Przychody ze sprzedaży złomu z rozbiórki kotłów	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34	55
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW STRUKTURA TERYTORIALNA

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) Kraj	34	55
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
B) Eksport	0	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem:	34	55

- Koszty według rodzaju**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) amortyzacja	610	555
b) zużycie materiałów i energii	10 873	7 671
c) usługi obce	11 204	10 737
d) podatki i opłaty	211	139
e) wynagrodzenia	8 461	7 941
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 412	2 227
g) pozostałe koszty rodzajowe	354	377
Koszty według rodzaju, razem	34 126	29 646
Odpis aktualizujący należności	0	0
Odpis aktualizujący zapasów	0	0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 560	-2 631
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-28	-29
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-613	-413
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 045	-1 725
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 881	24 847
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40	42
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-38	-6
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 959	24 895

- Pozostałe przychody operacyjne**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) rozwiązanie rezerw (z tytułu):	0	0
b) pozostałe, w tym:	142	102
➤ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	44
➤ otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	22	2
➤ otrzymane pozostałe odszkodowania (częściowy zwrot odszkodowania wypłaconego pracownikowi)	0	1
➤ naliczone kary umowne	100	9
➤ prywatne rozmowy telefoniczne	2	1
➤ pobór i przekazywanie składek	1	0
➤ najem samochodu ciężarowego	0	1
➤ sprzedaż złomu	6	26

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

➤ zwrot od klienta za wypłaconą szkodę	1	0
➤ inne	11	17
Pozostałe przychody operacyjne, razem	142	102

• Pozostałe koszty operacyjne

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
b) pozostałe, w tym	95	80
➤ nieumorzona część zlikwidowanych aktywów trwałych	0	1
➤ kary umowne	0	8
➤ renty wyrównawcze i odszkodowania za wypadki	2	2
➤ koszty naprawy uszkodzonego dachu w zakładzie produkcyjnym	92	0
➤ koszty ubezpieczeń wypadkowych pracowników	0	21
➤ inne	0	47
Pozostałe koszty operacyjne, razem	95	80

• Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
B) pozostałe odsetki	22	41
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	22	41
➤ odsetki od środków na lokatach bankowych	8	22
➤ odsetki od środków na rachunkach bankowych	14	19
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	22	41

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) dodatnie różnice kursowe	32	35
- zrealizowane	2	24
- niezrealizowane	30	11
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
Inne przychody finansowe, razem	32	35

- Koszty finansowe**

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
A) z tytułu kredytów i pożyczek	30	25
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	30	25
B) pozostałe odsetki	9	4
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	9	4
- leasing finansowy	9	4
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	39	29

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące od 01 stycznia 2012 do 31 marca 2012	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
a) ujemne różnice kursowe	126	26
- zrealizowane	6	9
- niezrealizowane	119	18
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	19	15
- koszty akredytywy	2	4
- opłaty manipulacyjne od kredytów	7	3
- inne	9	8
Inne koszty finansowe, razem	144	41

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

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2012 roku posiada umowy kredytowe, obejmujące finansowanie krótkoterminowe Grupy z przeznaczeniem środków finansowych na bieżącą działalność operacyjną Grupy.

W dniu 10 grudnia 2010 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała z Bankiem BPH S.A. umowę kredytową Nr 809272577/161/2010 przedłużoną aneksem nr 1 z dnia 07 grudnia 2011 roku o linię wielocelową z limitem w wysokości 3 mln zł, w tym kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł oraz gwarancje bankowe w wysokości 2 mln zł. Zabezpieczeniem umowy kredytowej jest cesja wierzytelności zafakturowanych w ramach Umowy serwisowo-eksploatacyjnej Nr 1/CH/2008 i aneksu nr 4 z dnia 28 grudnia 2011 roku zawartej z Synthos DWORY 7 Sp. z o.o. S.K.A. oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych. Zabezpieczenie gwarancji bankowych będzie każdorazowo ustanawiane w procedurze udzielania gwarancji bankowych, w ramach warunków określonych w zawartej umowie.

W dniu 08 lutego 2012 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. podpisała umowę kredytową Nr 3819971KR07021200 z bankiem Kredyt Bank S.A. na linię kredytową w rachunku bieżącym do wysokości 1,0 mln zł, z terminem obowiązywania do dnia 07 lutego 2013 roku. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest zobowiązanie do obrotów na rachunku bankowym w minimalnej wysokości 1 mln zł na miesiąc.

Na dzień 31 marca 2012 roku Jednostka Dominująca wykorzystała limity dostępnych kredytów w wysokości 1.473.857,52 zł, natomiast w ramach limitu na gwarancje bankowe wykorzystała kwotę w wysokości 60.000,00 zł.

Spółka Zależna Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. posiada umowę kredytową w Banku PKO BP S.A. Nr 270-1/5/RB/2007 wraz z aneksem z dnia 14 grudnia 2011 roku do umowy o kredyt w bieżącym rachunku bankowym z limitem możliwego kredytowania do kwoty 1 000 tys. zł. Zabezpieczenia umowy to cesja wierzytelności z umów z EC Nowa i PUW HKW, zastaw na samochodzie asenizacyjnym do kwoty 1 174,2 tys. zł, weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Dodatkowo Spółka Zależna ZE ZEN Sp. z o.o. zawarła umowę o kredyt z Kredyt Bankiem S.A. na linię kredytową w rachunku bieżącym do wysokości 1 mln zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest zobowiązanie do obrotów na rachunku bankowym w minimalnej wysokości 1 mln zł na miesiąc.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Spółka zależna ZE ZEN Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową NR 3/2012/IŚCK z bankiem Pekao SA otrzymała kredyt w rachunku bankowym

do wysokości 1.000 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy są: zastaw na należnościach z ArcelorMittal Poland SA do kwoty 1 250 tys. zł oraz weksel własny in blanco. Dodatkowo w dniu 22.03.2012 roku ZE ZEN Sp. z o.o. podpisała umowę kredytową Nr B001/12/66 ze Śląskim Bankiem Spółdzielczym „SILESIA” w Katowicach i otrzymała kredyt w bieżącym rachunku bankowym w wysokości 500 tys. zł. Zabezpieczeniem umowy są zastaw na środkach trwałych do kwoty 489.195,00 zł, cesja praw z polis ubezpieczeniowych pojazdów oraz weksel własny in blanco.

Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka ZE ZEN Sp. z o.o. wykorzystwała dostępne limity kredytowe w wysokości 2 442 199,95 zł.

Spółka Zależna K-PROTOS a.s. zawarła w dniu 27 maja 2009 roku umowę kredytową z Bankiem Komercyjnym Banku. Umowa, zgodnie z ostatnio podpisanym aneksem ważna bezterminowo.

W ramach tej umowy K-PROTOS a.s. korzysta z całkowitego kredytu w wysokości 6 712,0 tys. zł z następującymi podlimitami:

- Kredyt w rachunku 839,0 tys. zł – wykorzystywany wg potrzeb,
- Kredyt krótkoterminowy 1.678,0 tys. zł – w jego ramach K-PROTOS a.s. finansuje koszty gwarancji bankowych na potrzeby realizacji kontraktów,
- Kredyt rewolwingowy 4.195,0 tys. zł (średnio wykorzystany na poziomie 3.356,0 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2012 roku zadłużenie z powyższego tytułu wynosi 2.517,0 tys. zł

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na dzień 31 marca 2012 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	Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.03.2012 r.	w tym: krótkoterminowe
1	Samochód Skoda Octavia	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	4986618-1209-05291	26.11.2009	36	82,0	15,7	15,7
2	Samochód Opel Insignia	Masterlease Prime Car Management S.A.	34837	14.07.2010	36	84,0	40,7	21,9
3	Samochód Fiat Doblo	FGA Leasing Polska	18992/05/2009	18.06.2009	48	49,3	13,0	10,7
4	Samochód Skoda Yeti	Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	46091145-0910-02439	24.11.2010	36	99,0	39,6	24,0
5	Samochód osobowy Opel Astra III	GETIN Leasing S.A.	107775/2011/O PER/KATC	24.05.2011	36	45,9	27,4	12,2

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

6	Samochód Fiat Nowe Doblo Dynamic 1,6 Multijet 16V 105KM	FGA Leasing Polska	24504/05/2011	26.05.2011	36	54,1	32,4	14,4
7	Samochód Ford S-Max 2007MY	PEKAO LEASING Sp. z o.o.	30/0609/11	25.07.2011	36	85,0	61,4	24,4
8	Samochód Opel Vivaro Tour Elle	Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o.	11/02608/LO	08.08.2011	36	70,2	51,8	20,7
9	Samochód Opel Vivaro L2H2 2,9 t	Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o.	11/02613/LO	09.08.2011	36	67,0	49,4	19,9
10	Samochód Opel Vivaro L2H2 2,9 t	Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o.	11/02607/LO	09.08.2011	36	67,0	49,4	19,9
SUMA:						703,5	380,8	183,8

W dniu 16 stycznia 2012 roku Jednostka Dominująca zawarła z Firmą IKB Leasing Polska Sp. z o.o. umowę leasingu operacyjnego na stanowisko do prób armatury EFCO PS-50M na kwotę 211.000,00 PLN. Stanowisko do prób armatury zostanie przyjęte do ewidencji środków trwałych Jednostki Dominującej w miesiącu kwietniu 2012 roku, jako leasing finansowy.

Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w dniu 12 stycznia 2012 roku, udzieliła podmiotowi powiązanemu Chemont Sp. z o.o. krótkoterminowej pożyczki w wysokości 1 mln PLN, z terminem zwrotu do dnia 31 grudnia 2012 roku. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy procentowej wysokości WIBOR 1M z dnia spłaty pożyczki +3,0% marży w stosunku rocznym.

• Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący
Podatek odroczony

Razem:

okres obrotowy	
za 3 miesiące zakończony 31 marca 2012	za 3 miesiące zakończony 31 marca 2011
(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN
19	105
47	-10
66	95

- **Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej**

	okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 3 miesiące
	zakończony 31 marca 2012 (niebadany) tys. PLN	zakończony 31 marca 2011 (niebadany) tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	355	344
Korekty uzgadniające zysk brutto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej		
Amortyzacja	610	555
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11	-21
Odsetki leasingowe	9	4
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	66	95
Podatek dochodowy zapłacony	-194	-307
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	-43
Zmiana pozycji kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu rezerw	-391	-306
Zmiana stanu zapasów	-2 048	-2 554
Zmiana stanu należności	8 082	7 504
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 929	-4 025
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-953	-443
Inne korekty	-2 569	-227
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 952	577

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY

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

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

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.

d) 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.

III. Utrzymanie ruchu – rynek zagraniczny:

a) Usługi w branży elektrycznej:

- prace związane z instalacją i konserwacją linii kablowych 110kV,
- montaż, naprawa, przegląd urządzeń i silników,
- produkcja tablic rozdzielczych, remontem przewodów,
- konserwacja i montaż elektrycznego ogrzewania instalacji technologicznych i rurociągów,
- przeglądem urządzeń elektrycznych i elektronarzędzi.

b) Usługi w branży mechanicznej:

- realizacja zadań związanych z prefabrykacją,
- dostawa i montaż instalacji zbiorników ciśnieniowych, wymienników ciepła, zbiorników, rurociągów oraz konstrukcji stalowych.

c) Konserwacja maszyn i urządzeń oraz naprawa i serwis:

- prace związane z naprawą pomp i urządzeń dźwigowych,
- utrzymanie sprężarek tłokowych i śrubowych,
- modernizacja uszczelnień mechanicznych,
- osiowanie maszyn, wyważanie wirników i wałów maszyn wirujących.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA okres obrotowy	SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA okres obrotowy	SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE okres obrotowy	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE okres obrotowy	RAZEM okres obrotowy
	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN	za 3 miesiące (niebadany) tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	9 890	11 998	9 222	-91	31 019
Koszt własny sprzedaży	8 814	11 251	7 945	-91	27 919
Wynik na działalności segmentu	1 077	747	1 277	0	3 100
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28	0	6	0	34
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	40	0	40
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	28	0	-34	0	-6
Razem przychody	9 919	11 998	9 228	-91	31 054
Razem koszty	8 814	11 251	7 985	-91	27 959
Razem wynik na sprzedaży	1 105	747	1 243	0	3 095
Koszty ogólne segmentu	887	781	990	0	2 657
Pozostałe przychody operacyjne	1	109	33	0	142
Pozostałe koszty operacyjne	0	2	92	0	95
Wynik na działalności finansowej	28	-140	-18	0	-130
Zysk przed opodatkowaniem	247	-68	176	0	355
Podatek dochodowy	66	-33	33	0	66
Zysk netto	181	-35	143	0	289

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne - za okres obrotowy zakończony 31 marca 2011 roku

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM
	okres obrotowy za 3 miesiące		okres obrotowy za 3 miesiące		okres obrotowy za 3 miesiące		okres obrotowy za 3 miesiące		
	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN	(niebadany) tys. PLN		
Przychody ze sprzedaży	11 563	7 699	8 045	-10	27 296				
Koszt własny sprzedaży	10 567	6 954	7 342	-10	24 853				
Wynik na działalności segmentu	996	745	702	0	2 443				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11	0	44	0	55				
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	0	42	0	42				
Wynik na sprzedaży towarów i materiałów	11	0	3	0	14				
Razem przychody	11 574	7 699	8 089	-10	27 352				
Razem koszty	10 567	6 954	7 384	-10	24 895				
Razem wynik na sprzedaży	1 007	745	705	0	2 457				
Koszty ogólne segmentu	777	738	624	1	2 139				
Pozostałe przychody operacyjne	1	38	63	0	102				
Pozostałe koszty operacyjne	1	10	69	0	80				
Wynik na działalności finansowej	33	-2	-26	0	5				
Zysk przed opodatkowaniem	263	32	50	0	344				
Podatek dochodowy	76	10	9	0	95				
Zysk netto	187	22	40	0	250				

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	SEGMENT A - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA MECHANICZNA		SEGMENT B - UTRZYMANIE RUCHU BRANŻA ENERGETYCZNA		SEGMENT C - UTRZYMANIE RUCHU RYNKI ZAGRANICZNE		WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE		RAZEM	
	stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień		stan na dzień	
	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011	31 marca 2012	31 grudnia 2011
	(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	63 482	67 646	25 148	28 195	8 945	28 146	-3 367	-20 116	94 209	103 872

Grupa CHEMOSERVIS-DWORY, w wyniku poszerzenia Grupy Kapitałowej o zagraniczną jednostkę zależną prowadzi działalność zarówno na terenie Polski, jak i w Republice Czeskiej. Ze względu na konsolidację danych finansowych z podmiotem zależnym Zakładem Energetycznym ZEN Sp. z o.o. oraz K- PROTOS a.s. z siedzibą w Kralupach, działalność Grupy została podzielona na trzy 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 Jednostki Zależnej Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.

Segment C – Utrzymanie ruchu rynek zagraniczny, działalność Jednostki Zależnej K-PROTOS a.s.

Do czynników wywierających istotny wpływ na poziom wyniku z działalności operacyjnej osiągniętego w I kwartale 2012 roku w porównaniu z I kwartałem 2011 roku należy zaliczyć:

- spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie całodobowego utrzymania ruchu w branży mechanicznej o wartość 1 676 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o kwotę 1 762 tys. zł; spadek wartości przychodów nastąpił głównie w grupie robót budowlano-montażowych, natomiast znaczny wzrost w grupie obróbki skrawaniem; przychody tego segmentu stanowią 32% ogólnej wartości sprzedaży usług w roku 2012;
- wzrost marży brutto w segmencie A do 11%, w porównaniu do poprzedniego okresu wzrost o 2 punkty procentowe;
- wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie B – utrzymanie ruchu branża energetyczna w porównaniu do I kwartału 2011 roku o wartość 4 299 tys. zł, przy równoczesnym wzroście kosztów o 4 298 tys. zł; przychody tego segmentu stanowią 39% ogólnej wartości sprzedaży usług w 2012 roku;
- spadek marży w segmencie B do 6% w porównaniu do 10% w analogicznym okresie 2011 roku;
- przychody ze sprzedaży w segmencie C – utrzymanie ruchu rynki zagraniczne w I kwartale 2012 roku wyniosły 9 222 tys. zł, i w porównaniu do I kwartału 2011 roku wzrosły o 1 177 tys. zł przy równoczesnym wzroście kosztów o 603 tys. zł, przychody

tego segmentu stanowią 29% ogółu przychodów Grupy Kapitałowej CHEMOSERVIS-DWORY w 2012 roku;

- marża brutto tego segmentu wynosi 13% w porównaniu do 9% w analogicznym okresie 2011 roku.

12. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY CHEMOSERVIS-DWORY W I KWARTALE 2012 ROKU, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Opis najważniejszych dokonań CHEMOSERVIS-DWORY S.A.:

W I kwartale 2012 roku do najważniejszych dokonań można zaliczyć pozyskanie 27 zamówień na łączną wartość ok. 770 000,00 zł + VAT. Największe z nich to tematy w branży elektrycznej w ramach zadań: Modernizacja instalacji siłowej i oświetlenia w D-144 i D-146 oraz Modernizacja ciągu IV w bud. F-139 wykonywanych dla Synthos-DWORY 7 Sp. z o.o. SKA.

Ponadto w pierwszym kwartale trwały prace związane z realizacją zadań kontynuowanych z poprzednich okresów i wykonywaniem umów wieloletnich.

Opis najważniejszych dokonań Zakładu Energetycznego ZEN Sp. z o.o.:

Do najważniejszych dokonań w I kwartale 2012 roku, można zaliczyć pozyskanie zamówienia na wykonanie remontu średniego linii ocynkowania w świętochłowickim oddziale ArcelorMittal Poland S.A. z wynagrodzeniem 1.447.000,00 zł + VAT.

Opis najważniejszych dokonań K-PROTOS a.s.:

Osiągnięte przez Spółkę K-PROTOS a.s. przychody w I kwartale 2012 roku są wynikiem realizacji kontraktów oraz wygranych postępowań przetargowych, jak również z tytułu wykonywania stałych zleceń związanych z utrzymaniem ruchu i remontami.

K-PROTOS a.s. posiada następujące umowy długoterminowe:

- Umowa z firmą Synthos Kralupy. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży mechanicznej, elektrycznej i automatycznej. Podpisana w dniu 20.04.2007 roku. Aneksowana ostatnio 30.03.2010 roku, ważna do 31.03.2013 roku. Przewidywana wartość umowy w okresie od grudnia 2011 do wygaśnięcia umowy wynosi 15,03 mln PLN.

- Umowa z firmą Spolana a.s. Neratovice. Przedmiot umowy: utrzymanie ruchu w branży elektrycznej i automatycznej, pomiarów i regulacji. Podpisana w dniu 07.01.2004 roku. Aneksowana ostatnio 14.05.2008 roku, ważna bezterminowo, okres wypowiedzenia 3 miesiące. Przewidywana wartość umowy w okresie od grudnia 2011 w okresie 3 kolejnych lat wynosi 12,2 mln PLN.

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

Wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową CHEMOSERVIS-DWORY w I kwartale 2012 roku są odzwierciedleniem sytuacji panującej na rynku świadczonych usług, charakteryzującej się wysoką konkurencyjnością oraz ograniczeniem ilości zadań inwestycyjnych realizowanych przez podmioty gospodarcze. Odczuwalnym czynnikiem rzutującym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej jest stawka rozliczeniowa świadczonych usług utrzymania ruchu, której wysokość utrzymuje się na niezmiennym poziomie. Jednocześnie zawarte aneksy do umów o świadczenie usług utrzymania ruchu, pozwalają na bezpieczne realizowanie usług utrzymania ruchu, zarówno w branży mechanicznej, energetycznej i na instalacjach przemysłowych. Stanowi to gwarancję pozyskiwania przez Grupę stałych przychodów z realizacji powyższych usług w każdym okresie sprawozdawczym. Z kolei podejmowane przez Grupę wysiłki pozyskiwania nowych klientów i zadań inwestycyjnych, pozwalają na budowanie portfela zamówień gwarantujących zwiększenie wartości przychodów ze sprzedaży, jak również wpływają na bezpieczeństwo prowadzonej działalności gospodarczej, uniezależniając jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej od jednego odbiorcy usług.

W I kwartale 2012 roku Grupa CHEMOSERVIS-DWORY na poziomie skonsolidowanym uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 14%, do kwoty 31 054 tys. zł w porównaniu do 27 352 tys. zł w analogicznym okresie 2011 roku. Wzrost wartości przychodów jest odzwierciedleniem działań Grupy dywersyfikujących strukturę przychodów, poszerzenia rynku świadczonych usług, również w drodze poszerzania Grupy Kapitałowej o nowe podmioty gospodarcze oraz pozyskiwania nowych, zewnętrznych klientów.

Koszty działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2012 roku wyniosły 30 616 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2011 roku, koszty te wzrosły o 3 583 tys. zł. Grupa Kapitałowa poniosła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości 27 959 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 613 tys. zł oraz koszty zarządu 2 045 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej Grupy, w porównaniu do analogicznych danych za trzy miesiące

2011 roku, wzrosły o 13%. W ramach kosztów ogólnych Grupy Kapitałowej, odnotowano wzrost zarówno kosztów sprzedaży o 48%, jak również kosztów zarządu o 19%.

W ramach kosztów rodzajowych Grupy Kapitałowa poniosła nakłady w wysokości 34 126 tys. zł. Koszty rodzajowe są wyższe od kosztów za analogiczny okres 2011 roku o 15%.

Zmiany w ramach kosztów rodzajowych wynikają z następujących pozycji:

- wzrost kosztów amortyzacji o 10% związany z poszerzeniem posiadanego majątku trwałego;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 42%, wynikający z większej skali realizowanych zadań produkcyjnych oraz znaczącymi nakładami materiałowymi; na wzrost kosztów materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- wzrost kosztów usług obcych o 4%, wynikający z zaangażowania Grupy w realizację zleceń w kooperacji z podwykonawcami;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 7% oraz ubezpieczeń społecznych, jak również świadczeń na rzecz pracowników o 8%, wynikający w głównej mierze ze zwiększenia poziomu płacy zatrudnionych pracowników;
- wzrost kosztów opłat i podatków o 52%, wynikający ze zmian w ramach podatków lokalnych;
- spadek pozostałych kosztów rodzajowych o 6%.

Skonsolidowany zysk netto wypracowany przez Grupę Kapitałową za pierwsze trzy miesiące 2012 roku wyniósł 289 tys. zł, i jest o 16% wyższy w porównaniu do 250 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2011 roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za I kwartał 2012 roku wyniósł 355 tys. zł i jest wyższy o 3% w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2011 roku. Skonsolidowane pozostałe przychody operacyjne wyniosły 142 tys. zł i są wyższe o 41 tys. zł, zaś skonsolidowane pozostałe koszty operacyjne wyniosły 95 tys. zł i są wyższe o 15 tys. zł od kosztów za I kwartał 2011 roku. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 47 tys. zł i jest wyższy o 25 tys. zł do analogicznego wyniku w 2011 roku. Grupa Kapitałowa w I kwartale 2012 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 130 tys. zł, podczas gdy wynik - zysk za analogiczny okres roku ubiegłego - wyniósł 5 tys. zł. Strata na działalności finansowej wynika ze wzrostu kosztów finansowych, głównie odsetek od kredytów i pożyczek, jak również ujemnych różnic kursowych. Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 355 tys. zł i jest wyższy od zysku brutto za 3 miesiące 2011 roku o kwotę 11 tys. zł, to jest o 3%.

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

W I kwartale 2012 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 9 919 tys. zł. W porównaniu do danych za I kwartał 2011 roku przychody ze sprzedaży spadły o kwotę 1 655 tys. zł, to jest o 14%. Spadek wartości przychodów jest efektem realizacji znaczącej liczby zadań inwestycyjnych, których fakturowanie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych, po wykonaniu danego zadania lub po zakończeniu etapu realizacji podlegającego, zgodnie z zapisami w kontraktach, fakturowaniu. Koszty działalności operacyjnej Jednostki Dominującej w I kwartale 2012 roku wyniosły 9 700 tys. zł i w porównaniu do danych w analogicznym okresie 2011 roku, koszty spadły o kwotę 1 644 tys. zł.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów poniesiono w wysokości 8 814 tys. zł, koszty sprzedaży w wysokości 223 tys. zł oraz koszty zarządu 664 tys. zł. Spadek odnotowano w ramach kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 17% w porównaniu do danych z analogicznego okresu roku ubiegłego. W ramach kosztów ogólnych Jednostki Dominującej, odnotowano zarówno wzrost kosztów sprzedaży oraz wzrost kosztów zarządu, obie wielkości o 14%.

W ramach kosztów rodzajowych Jednostki Dominującej zanotowano ogólny spadek kosztów o 9%, wynikający ze zmian w następujących pozycjach kosztów, w porównaniu do okresu analogicznego ubiegłego roku:

- wzrost kosztów amortyzacji o 6% związany z poniesionymi w 2011 roku znaczącymi nakładami na rzeczowy majątek trwały;
- wzrost kosztów zużycia materiałów i energii o 15%, wynikający z realizacji zleceń inwestycyjnych, wymagających nakładów materiałów produkcyjnych i pomocniczych oraz energii. Na wzrost kosztów zużycia materiałów i energii ma również wpływ wzrost cen tych surowców;
- spadek kosztów usług obcych o 38%, wynikający z faktu ograniczania wykorzystania usług podwykonawców w realizacji zadań inwestycyjnych oraz negocjacji cen świadczonych usług;
- wzrost kosztów wynagrodzeń o 10%, wynikający ze wzrostu poziomu zatrudnienia w Spółce;
- wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników o 10%, wynikający ze wzrostu podstawy obowiązkowych ubezpieczeń społecznych w związku ze wzrostem poziomu zatrudnienia;

- wzrost kosztów opłat i podatków o 101% wynikający ze wzrostu obciążeń z tytułu podatków lokalnych oraz poszerzeniem majątku trwałego Jednostki Dominującej o nieruchomości;
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 28% wynikający z obciążeń za udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych.

W konsekwencji wyżej opisanych czynników w 2012 roku Jednostka Dominująca uzyskała zysk netto w wysokości 181 tys. zł, w porównaniu do 187 tys. zł zysku w analogicznym okresie 2011 roku. Zysk brutto ze sprzedaży po trzech miesiącach 2012 roku wyniósł 1 105 tys. zł, i w porównaniu do danych za I kwartał 2011 roku, wzrósł o 98 tys. zł. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, po odjęciu od pozostałych przychodów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, wynosi 1 tys. zł nie wpływając istotnie na osiągnięte wyniki. Wynik na działalności finansowej wyniósł 28 tys. zł i jest niższy o 5 tys. zł, to jest o 16%, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2011 roku. Przychody finansowe uzyskane za trzy miesiące 2012 roku są niższe od przychodów finansowych uzyskanych w porównawczym okresie 2011 roku o 6%. Równocześnie koszty finansowe w 2012 roku są wyższe, wzrost o 3 tys. zł, co spowodowało spadek wyniku na działalności, w porównaniu do analogicznego okresu w 2011 roku o 5 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych jest efektem wykorzystania kredytów do sfinansowania bieżącej działalności operacyjnej Jednostki Dominującej. Zysk brutto w okresie sprawozdawczym wynosi 247 tys. zł, w porównaniu do 263 tys. zł w analogicznym okresie 2011 roku.

Uzyskany wynik finansowy Jednostki Dominującej, z jednej strony, jest konsekwencją spadku marż na świadczonych usługach, z drugiej jest rezultatem zmiany 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 źródeł przychodów poprzez zwiększanie ilości klientów i zleceń z rynku zewnętrznego, w tym również w ramach pozyskiwania i realizacji zadań inwestycyjnych. 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 znajdują już odzwierciedlenie w strukturze uzyskiwanych przez Jednostkę Dominującą przychodów ze sprzedaży, które wykazują znaczącą dywersyfikację źródeł pozyskiwania przychodów. Zarząd Jednostki Dominującej kładzie również nacisk na poszukiwanie i wdrażanie możliwych oszczędności w kosztach stałych

funkcjonowania Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. i ograniczenie zbędnych wydatków finansowych nieprzynoszących wymiernych korzyści ekonomicznych. Pozwala to na efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów Jednostki Dominującej, zarówno majątkowych, jak i kadrowych, a co za tym idzie znaczące ograniczenie wykorzystania usług podwykonawców w realizacji zleceń.

Jednostka Dominująca znajduje się w dobrej kondycji finansowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia za trzy miesiące 2012 roku ukształtował się na poziomie 0,19, a w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wynosił 0,17. Jednostka Dominująca na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i nie posiada w strukturze wiekowej zobowiązań przeterminowanych. Wskaźniki płynności kształtują się na następujących poziomach: wskaźnik bieżącej płynności 2,70 oraz wskaźnik szybkiej płynności 1,84.

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

Największy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały stałe zlecenia z zakresu utrzymania ruchu: leasing pracowników za 1 812 tys. zł i bieżące utrzymanie ruchu w Oddziale w Dąbrowie Górniczej (ryczałt) za 1 437 tys. zł. Wśród ważniejszych zadań realizowanych w wyniku wygranych przetargów w I kwartale 2012 roku wymienić należy remonty roczne wykonywane w AMP S.A. w Oddziale w Świętochłowicach: linii ocynkowania za 800 tys. zł (I etap), linii A2 za 583 tys. zł i linii A8 za 250 tys. zł. Kontynuowana była również budowa zespołów kogeneracyjnych dla Synthos DWORY 4 (1 262 tys. zł) oraz Synthos DWORY 5 (756 tys. zł), jak również komory fermentacyjnej dla Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków w Oświęcimiu (883 tys. zł).

W I kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 55,8 % do kwoty 11 998 tys. zł w porównaniu do 7 699 tys. zł w analogicznym okresie 2011 roku.

- W okresie sprawozdawczym, przychody ze sprzedaży usług w zakresie przeglądów, remontów i konserwacji maszyn, urządzeń i instalacji elektrycznych, badania sprzętu dielektrycznego, legalizacji osprzętu elektrycznego spadły o 1 579 tys. zł, przy równoczesnym spadku kosztów o 1 576 tys. zł. Związane jest to z realizacją większej ilości zleceń z branży energetycznej oraz budową zespołów kogeneracyjnych i komory fermentacyjnej w Oświęcimiu.
- 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 uległy zwiększeniu w I kwartale 2012 roku o 47,9 % przy

jednoczesnym zwiększeniu kosztów tych usług o 46,1 % . Udział przychodów z tego tytułu w przychodach ogółem zbliżony był do analogicznego okresu roku 2011.

- W I kwartale 2012 roku przychody z tytułu technicznego utrzymania ruchu na instalacjach elektrycznych i energetycznych wyniosły 3 712 tys. zł i były niższe od uzyskanych w I kwartale 2011 r. o 324 tys. zł. Było to spowodowane ograniczeniem przez AMP S.A. pracy pilotażowej instalacji szlamów.
- W badanym okresie poziom sprzedaży z tytułu pozostałych usług wzrósł do 6 390 tys. zł, głównie za sprawą realizacji kontraktów długoterminowych w Oświęcimiu oraz remontem linii ocynkowania w AMP S.A. w Oddziale w Świętochłowicach. W I kwartale 2011 r. wartość przychodów w tym segmencie wyniosła 554 tys. zł.
- Koszty działalności operacyjnej w I kwartale 2012 roku wyniosły 12 584 tys. zł w tym koszty ogólnego zarządu 612 tys. zł , a koszty sprzedaży 169 tys. zł . Koszty analogicznego okresu ubiegłego roku zamknęły się kwotą 7 786 tys. zł. Wzrost wynika głównie z realizacji kontraktów długoterminowych w Oświęcimiu Koszty Zarządu zwiększyły się o 91 tys. zł, natomiast spadkowi o 48 tys. zł uległy koszty sprzedaży.

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

- Wzrost kosztów amortyzacji o 7,2 % wynikający z zakupu nowych urządzeń oraz przyjęcia w leasing samochodów osobowo-ciężarowych.
- Wzrost kosztów zużycia materiałów o 195 % związany z budową zespołów kogeneracyjnych i komory fermentacyjnej w Oświęcimiu.
- Wzrost kosztów usług obcych o 71,1 %, wynikający z konieczności zatrudnienia podwykonawców na budowach w Oświęcimiu oraz realizacji części remontów dla AMP S.A. w Świętochłowicach i Dąbrowie Górniczej.
- Spadek kosztów podatków i opłat o 36 % wynikający z uzyskanych ulg w podatku PFRON.
- Wzrost kosztów wynagrodzeń o 4,9 % związany był z podwyżkami płac które miały miejsce od kwietnia 2011 roku.
- Wzrost kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń dla pracowników o 11,5 % w związku ze zwiększeniem składki rentowej.
- Spadek pozostałych kosztów o 8,7 %.

Konsekwencją wyżej opisanych czynników w I kwartale 2012 roku Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 35 tys. zł w porównaniu do 22 tys. zł w analogicznym okresie roku 2011. Było to

spowodowane zmniejszeniem wolumenu sprzedaży przy zachowanym poziomie zatrudnienia i wynikających z niego kosztach stałych.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec I kwartału wyniósł 0,81 a wskaźniki płynności miały wartości: bieżącej płynności 1,2 a wskaźnik szybkiej płynności 1,11.

Wyniki podmiotu zależnego – Spółki K-PROTOS a.s.

Całościowe przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2012 roku osiągnęły 9 178 tys. zł wobec 8 202 tys. zł w pierwszym kwartale 2011 roku. Zysk przed opodatkowaniem wyniósł 285 tys. zł.

W strukturze kosztów dominują koszty wynagrodzeń z narzutami (43%), materiałów i usług obcych do realizacji zleceń (44%), energii oraz mediów grzewczych (4%), najem i dzierżawa (2%), amortyzacja (1,5%). Struktura kosztów pozostaje w zasadniczej części niezmienna w stosunku do lat poprzednich. Należy jednak zwrócić uwagę na malejące koszty obsługi zadłużenia. K-Protos a.s. całkowicie zredukowała zadłużenie bieżące z 1 687 tys. zł na koniec 2011 roku do zera na koniec kwartału 2012r. Udało się także zmniejszyć koszty ubezpieczeń majątkowych oraz od odpowiedzialności cywilnej od wykonywanych prac.

Mimo niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej Spółce udało się wykonać plan przychodów (przekroczenie planu o 11%) a także zysku netto. Trzeba także podkreślić, że przychody ze sprzedaży w stosunku do pierwszego kwartału 2011 roku wzrosły o 9% oraz radykalnie poprawił się wynik gospodarczy z 114 tys. zł w pierwszym kwartale 2011 roku na 285 tys. zł w pierwszym kwartale 2012 roku.

Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 7 819 tys. zł, zysk na sprzedaży wynosił 1 342 tys. zł, wobec 1 192 tys. zł analogicznie w 2011 roku. Koszty zarządu wynosiły 759 tys. zł (784 tys. zł) rok wcześniej, koszty sprzedaży 219 tys. zł, bez zmian wobec danych za analogiczny okres 2011 roku.

Znaczący wpływ na wyniki gospodarcze spółki w pierwszym kwartale 2012 roku miały koszty usług obcych, które wynosiły 2 108 tys. zł tj. 45 % ogółu kosztów zmiennych. Zmiana wysokości kosztów tych usług jest efektem realizacji w 2012 roku zleceń z dużym udziałem podwykonawców.

W ramach kosztów działalności Spółki następujące czynniki miały również wpływ na osiągnięte wyniki finansowe:

- koszty wynagrodzeń z narzutami, które wynosiły 3 846 tys. zł i stanowiły 99% poziomu kosztów z roku ubiegłego

- koszty materiałów i energii, które wynosiły 2 800 tys. zł., stanowiąc 107 % poziomu kosztów z roku ubiegłego,
- Koszty finansowe, które wynosiły 43 tys. zł. i stanowiły 66% poziomu kosztów z roku ubiegłego.

Struktura poniesionych w pierwszym kwartale 2012 roku kosztów, w porównaniu do danych za analogiczny okres 2011 roku, uległa nieznacznej zmianie. W 2012 roku K-Protos a.s. będzie płacił o 10% więcej za dostawy energii i około 7% za dostawy ciepła, w tym ciepłej wody.

Wynik Spółki jest uwarunkowany z jednej strony wyższą sprzedażą, oraz wyższymi kosztami zmiennymi, w tym także usług obcych na rzecz pracy realizowanej przez załogę K-Protos a.s.. Pozostałe czynniki, jak koszty wynagrodzeń, koszty finansowe, opłaty i podatki oraz pozostałe koszty rodzajowe są porównywalne i ich wzrost lub spadek miały drugorzędne znaczenie dla wyniku Spółki. Powyższa sytuacja ma odzwierciedlenie również we wskaźnikach ekonomicznych.

Struktura aktywów i pasywów jest korzystna z punktu widzenia płynności spółki. Kapitał pracujący zwiększył się z 4 248 tys. zł. do 5 398 tys. zł. Spółka na bieżąco reguluje wszystkie zobowiązania, nie pojawiły się żadne istotne przeterminowane należności. Stan rezerw na wątpliwe należności nie uległ zmianom wobec poprzednich okresów i wynosi 167 tys. zł. Spółka w czasie badanego kwartału wykorzystwała rezerwy na niewyczerpane urlopy w wysokości 352 tys. zł. Stan wolnych środków na koniec kwartału 2012r. wynosił 872 tys. zł. Spółka nie posiada żadnych aktywów o ograniczonej płynności/zbywalności. Stan zapasów w wysokości 2 265 tys. zł. jest optymalny. W sytuacji trwającego kryzysu, Spółka nie inwestowała w majątek trwały.

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

W okresie trzech miesięcy 2012 roku Spółka CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie wypłacała dywidendy, jak również nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda

	za 3 miesiące od 01 stycznia 2011 do 31 marca 2011	za 12 miesięcy od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011
	(niebadany) PLN	PLN
Dywidenda z akcji zwykłych zadeklarowana i wypłacona	0,00	0,00
Dywidenda przypadająca na 1 akcję zwykłą	0,00	0,00
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 nie wypłacił i nie deklarował wypłaty dywidendy. Również podmiot zależny K-PROTOS a.s., w okresie sprawozdawczym, nie wypłacił oraz nie deklarował wypłaty 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.

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

W I kwartale 2012 roku Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. nie dokonał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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 ocenie Emitenta po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY ma zawarta w dniu 4 kwietnia 2012 roku umowa nabycia 250 udziałów w Spółce Petro Kor Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku o wartości nominalnej 1.000 zł każdy tj. o łącznej wartości 250.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią 13,51% udziału w kapitale zakładowym Spółki Petro Kor Sp. z o.o. Wartość nabytych udziałów nie będzie skutkować obowiązkiem konsolidacji Spółki Petro Kor Sp. z o.o..

13 kwietnia 2012 roku została podpisana dwuletnia umowa na świadczenie przez Spółkę zależną ZE ZEN Sp. z o.o. kompleksowych usług z zakresu utrzymania ruchu dla CHEMOSERVIS-DWORY S.A., a w szczególności prac remontowo-modernizacyjnych instalacji, obiektów i urządzeń. Kwota określonych wyżej usług wynosi 1.800.000,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset tysięcy 00/100) i jest kwotą maksymalną – niegwarantowaną.

Ponadto niezwykle istotnym zdarzeniem jest zawarcie w dniu 10 maja 2012 roku umowy z Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. z siedzibą w Żorach na budowę obiektu energetycznego opalanego biomasą z układem kogeneracyjnym w technologii OCR, za wynagrodzeniem 11.600.000,00 PLN + VAT.

10 maja 2012 roku zostały również przedłużone terminy obowiązywania gwarancji korporacyjnych wystawionych przez CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w imieniu podmiotu zależnego

ZE ZEN Sp. z o.o. dla Synthos DWORY 4 Sp. z o.o. i Sythos DWORY % Sp. z o.o. dla poniższych kontraktów:

- Gwarancja należytego wykonania kontraktu Nr 123/ZEZEN/PE/2010, zawartego pomiędzy ZE ZEN Sp. z o.o. i Synthos DWORY 4 Sp. z o.o., w wysokości 1 249 503,25 PLN i 356 700,00 EUR;
- Gwarancja należytego wykonania kontraktu Nr 124/ZEZEN/PE/2010, zawartego pomiędzy ZE ZEN Sp. z o.o. i Synthos DWORY 5 Sp. z o.o., w wysokości 649 971,00 PLN i 172 200,00 EUR;

Zgodnie z podpisanymi przez ZE ZEN Sp. z o.o. aneksami do umów, wyżej wymienione gwarancje będą obowiązywać do dnia 30 sierpnia 2012 roku.

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

Na dzień 31 marca 2012 roku Podmiot Dominujący posiadał następujące należności oraz zobowiązania warunkowe:

	stan na dzień		
	31.03.2012 (niebadany) tys. PLN	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.12.2011 (badany) tys. PLN
1. Należności warunkowe	5 289	6 684	4 289
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	2 601	4 100	1 601
A. należności wekslowe	2 601	4 100	1 601
✓ 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	10	10
✓ 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	537	290	537
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 21.12.2010 - PetroEltech S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	3 000	0
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 28.03.2011 - Petro Remont Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	800	800	800
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z Petro-Kor Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	60	0	60
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej z Raf-Remat Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	195	0	195
✓ zabezpieczenie spłaty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 2012 - Chemont	1 000	0	0

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 688	2 585	2 688
A. należności wekslowe	2 305	2 156	2 305
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z zawartą umową z WEST TECHNOLOGY & TRADING POLSKA SP. Z O.O. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	121	121	121
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z BUDIZOL Sp. Jawna - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	148	148	148
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z ELPIN Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	660	660	660
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z EIC Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	24	24	24
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z MERRID CONTROLS Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	83	83	83
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 120	1 120	1 120
✓ zabezpieczenie na okres gwarancyjny zgodnie z umową zawartą z Chemoremont Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	148	0	148
B. uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe	163	207	163
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Inkomet Ertech Sp. z o.o.	72	72	72
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	0	45	0
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - West Technology & Trading Polska Sp. z o.o.	45	45	45
✓ uzyskana gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	46	46	46
C. uzyskane gwarancje bankowe	221	221	221
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Euronafit Trzebinia Sp. z o.o.	49	49	49
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Emerson Process Management Sp. z o.o.	114	114	114
✓ uzyskana gwarancja bankowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Tyco Thermal Controls Polska Sp. z o.o.	58	58	58
2. Zobowiązania warunkowe	16 552	29 584	30 357
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	375	0	375

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

A. zobowiązania wekslowe	375	0	375
✓ zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym umowy zawartej ze ZBACH S.A. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	375	0	375
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	31 462	29 584	29 982
A. zobowiązania wekslowe	6 326	6 085	5 586
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez Ergo Hestia S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	282	282	282
✓ 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	3 600	3 600
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez TUIR Allianz S.A. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 725	696	985
✓ zabezpieczenie na okres gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek w ramach umowy zawartej z REMAR Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	515	515	515
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Energetyką-DWORY Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	173	0	173
✓ zabezpieczenie zwrotu zaliczki wynikającej z umowy zawartej z Synthos DWORY Sp. z o.o. - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	0	959	0
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	5 779	4 579	5 039
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego wykonania umowy - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	262	0	262
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - ZAK S.A. Kędzierzyn Koźle	171	145	171
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - BIOAGRA OIL S.A.	4 340	3 600	3 600
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - SYNTHOS DWORY Sp. z o.o.	137	137	137
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad lub usterek w okresie gwarancyjnym - VEOLIA WATER SYSTEMS Sp. z o.o. Kraków	392	392	392
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - Grupa Lotos S.A.	283	283	283
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji - BiproRaf Sp. z o.o.	21	21	21

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - zabezpieczenie należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym- ZEMAN Sp. z o.o.	173	0	173
C. udzielone gwarancje bankowe	60	0	60
✓ udzielona gwarancja bankowa - usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym - Kopalnia Soli Kłodowa	60	0	60
D. blokada środków finansowych	30	0	30
✓ zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych przez BPH S.A. - blokada środków finansowych na rachunku bankowym	30	0	30
E. udzielone gwarancje korporacyjne	3 982	18 920	19 266
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos DWORY 4 Sp. z o.o.	2 654	2 423	2 654
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie należytego wykonania umowy Synthos DWORY 5 Sp. z o.o.	1 328	1 212	1 328
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos DWORY 4 Sp. z o.o.	0	10 308	10 308
✓ udzielona gwarancja korporacyjna - zabezpieczenie zwrotu zaliczki Synthos DWORY 5 Sp. z o.o.	0	4 976	4 976
Pozycje pozabilansowe razem:	21 841	36 268	34 646

Wartości pozycji warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2012 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	31.03.2012 (niebadany) tys. PLN	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.12.2011 (badany) tys. PLN
1. Należności warunkowe	0	6 820	544
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	415
✓ - otrzymane gwarancje ubezpieczeniowe, zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Elektromontaż Sp. z o.o.	0	0	415
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	6 820	129
A. należności wekslowe	0	0	0
B. otrzymane gwarancje bankowe	0	6 820	129
✓ otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	0	6 820	0
✓ otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczenie należytego wykonania umowy zawartej z Afa Lawal Polska Sp. z o.o.	0	0	16

GRUPA CHEMOSERVIS-DWORY

Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2012 roku zakończony 31 marca 2012 roku

✓ otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z Afa Lawal Polska Sp. z o.o.	0	0	32
✓ otrzymane gwarancje bankowe, zabezpieczenie zwrotu zaliczki do umowy zawartej z Danish Water Equipment A/S.	0	0	80
2. Zobowiązania warunkowe	4 761	1 804	4 962
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu kaucji gwarancyjnej - CHEMOSERVIS DWORY S.A.	537	537	537
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	4 224	1 267	4 425
A. zobowiązania wekslowe	0	0	0
B. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	147	140	219
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa-Vitkowice	60	60	60
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - Vamoz-Serwis A.S. Ostrawa -Vitkowice	61	61	61
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - dla PRI Pol-Aqua SA	0	19	19
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcia wad i usterek - Synthos DWORY Sp. z o.o.	26	0	26
✓ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - należytego wykonania umowy - Synthos DWORY Sp. z o.o.	0	0	52
C. udzielone gwarancje bankowe	4 077	1 127	4 206
✓ udzielona bankowa gwarancja zwrotu zaliczki na rzecz Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków w Oświęcimiu	675	675	675
✓ udzielona bankowa gwarancja dobrego wykonania kontraktu na rzecz Miejsko-Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków w Oświęcimiu	675	452	675
✓ udzielone gwarancje bankowe, zabezpieczenie zapłaty do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	896	0	896
✓ udzielone gwarancje bankowe, zabezpieczenie zapłaty do umowy zawartej z KWE Technika Energetyczna Sp. z o.o.	1 831	0	1 831
✓ udzielone gwarancje bankowe, zabezpieczenie zapłaty do umowy zawartej z Afa Lawal Polska Sp. z o.o.	0	0	129
Pozycje pozabilansowe razem:	4 761	8 624	5 506

K-PROTOS a.s. na dzień 31 marca 2012 posiada należności i zobowiązania pozabilansowe zobrazowane w poniższej tabeli:

	stan na dzień		
	31.03.2012 (niebadany) tys. PLN	31.03.2011 (niebadany) tys. PLN	31.12.2011 (badany) tys. PLN
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	1 963	2 119	2 331
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 963	2 119	2 331
A. udzielone gwarancje ubezpieczeniowe	1 963	2 119	2 331
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	109	109	109
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	537	537	537
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa - usunięcie wad i usterek - Synthos Kralupy	653	653	653
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa – usunięcie wad i usterek – Synthos Kralupy	0	156	0
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa – usunięcie wad i usterek – Chemoprojekt Praha	664	664	664
➤ udzielona gwarancja ubezpieczeniowa – usunięcia wad i usterek – Synthos PRB	0	0	368
Pozycje pozabilansowe razem:	1 963	2 119	2 331

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 żadnych prognoz wyników finansowych.

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 2012 roku nie toczyły się postępowania, z powództwa czy też przeciwko Spółce CHEMOSERVIS-DWORY S.A., przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Na dzień przekazania raportu, jednostki zależne Spółka Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. również nie mogą wskazać żadnych postępowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, przekraczających kryterium 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W prezentowanym niniejszym raporcie okresie, w Grupie Kapitałowej 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 I kwartale 2012 roku nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w I kwartale 2012 roku udzieliła gwarancję ubezpieczeniową należytego usunięcia wad i usterek w okresie gwarancyjnym w wysokości 740 tys. zł dla Bioagra Oil S.A., z terminem obowiązywania do dnia 19 kwietnia 2014 roku. Łączna wartość obowiązujących gwarancji ubezpieczeniowych udzielonych temu podmiotowi wynosi 4 340 tys. PLN.

Spółki Zależne ZE ZEN Sp. z o.o. oraz K-PROTOS a.s. nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi o wartości przekraczającej co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Spółki Grupy CHEMOSERVIS-DWORY na bieżąco regulują swoje zobowiązania, nie występują w tym zakresie żadne istotne zaległości. Jednostki Grupy nie odnotowały informacji, mogących świadczyć o zmianie takiego stanu rzeczy. Niemniej jednak z uwagi na wzrastającą konkurencję, Grupa stara się osiągnąć rozwój poprzez wykorzystanie możliwości, jakie dają dotychczas obsługiwane rynki oraz odbiorcy. Z drugiej strony, zgodnie z założoną strategią, Grupa CHEMOSERVIS-DWORY nadal kontynuuje działania polegające na poszerzaniu obszaru działalności o nowe rynki poprzez wchodzenie w korzystne obszary, w tym miejscu można wspomnieć o wejściu na rynek czeski z nowym produktem tj. zasuwami o różnej średnicy przelotów. Podobnie podmioty zależne, prowadząc szeroką akcję informacyjną w zakresie swojej działalności celem wejścia w nowe obszary, przygotowują i składają oferty dla zadań remontowych i inwestycyjnych.

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

W I kwartale 2012 roku CHEMOSERVIS-DWORY S.A. złożył 144 ofert na wartość około 32 mln zł. Większość przetargów na dzień publikacji niniejszego raportu jest w trakcie analizy przez Inwestorów, natomiast część złożonych ofert jest na etapie negocjacji z Inwestorami. Ponadto w ocenie Emitenta, niewątpliwy wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy CHEMOSERVIS-DWORY mają dwa zawarte przez Jednostkę Dominującą aneksy do umów wieloletnich. Pierwszy aneks z terminem obowiązywania od dnia 1 stycznia 2012 roku do umowy zawartej z Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna na świadczenie usług w zakresie bieżących, pilnych i awaryjnych usług remontowych oraz usług eksploatacyjnych w branżach mechanicznej i elektrycznej, aneksem tym zmieniono termin obowiązywania umowy na czas nieokreślony. Szacuje się wartość świadczeń uzyskanych w okresie 5 lat na kwotę 57,5 mln zł. Drugi aneks podpisano 5 stycznia 2012 roku z Synthos Dwory 7 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna dotyczący umowy czyszcenielskiej. Aneks ten zmienia termin obowiązywania umowy, na czas nieokreślony. Szacuje się, że wartość świadczeń wynikającej z wymienionej umowy w okresie 5 lat wyniesie 7,9 mln zł.

Istotnym faktem z perspektywy finansowej podmiotu zależnego Spółki Zakład Energetyczny ZEN Sp. z o.o. będzie kontynuacja kontraktów zawartych z Synthos DWORY 4 i 5 Sp. z o.o. oraz Miejsko-Przemysłową Oczyszczalnią Ścieków Sp. z o.o. w Oświęcimiu, które wkraczają w końcowy etap.

AUTORYZACJA CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2012 roku, został autoryzowany przez
Zarząd Spółki CHEMOSERVIS-DWORY S.A. w jej siedzibie, w dniu 15 maja 2012 roku.

.....

Wojciech Mazur

(Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny)

.....

Mariusz Wandor

(Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji)

Oświęcim, 15 maja 2012 roku.