



**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2018**

GRUPA UNISERV S.A.

40-389 Katowice
ul. Woźniaka 7a

Katowice, 28 września 2018 r.

Spis treści

I. OTOCZENIE RYNKOWE	4
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy.....	4
1.2. Ogólna charakterystyka rynku	5
1.3. Perspektywy rozwoju rynku	5
II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ UNISERV S.A.....	10
2.1. Opis organizacji Grupy wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
2.2. Informacje podstawowej działalności Grupy i segmentów operacyjnych	13
2.3. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Uniserv	16
2.4. Istotne umowy zawarte w pierwszym półroczu 2018 r. przez Grupę Uniserv.....	16
2.5. Ważne zdarzenia w okresie pierwszego półrocza 2018r. a także po jego zakończeniu, aż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające wpływ na sytuację finansową Grupy.....	17
2.6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Uniserv i plany działalności	20
2.7. Portfel zamówień	22
2.8. Zamierzenia dotyczące finansowania działalności Grupy	23
2.9. Czynniki ryzyka.....	23
III. SYTUACJA FINANSOWA.....	24
3.1. Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	24
3.1.1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Uniserv.....	25
3.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	26
3.1.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Uniserv	30
3.1.4. Analiza wskaźników finansowych	31
3.2. Zobowiązania i należności warunkowe	33
3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	36
3.4. Zaciągnięte kredyty i pożyczki	36
3.5. Główne inwestycje kapitałowe dokonane w pierwszym półroczu 2018r.....	37
3.6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	38
IV. INFORMACJE POZOSTAŁE.....	38
4.1. Informacje o stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji/udziałów w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą.....	38
4.2. Informacje o nabyciu akcji własnych	39
4.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	39
4.4. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	39
4.5. Struktura akcjonariatu Uniserv S.A.	39

4.6. Zasoby ludzkie.....	40
4.7. Organy zarządzające i nadzorującego Spółki	41
4.8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupy	42
4.9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	42
4.10. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne	42
4.11. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu	43
4.12. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Uniserv SA.....	43
4.13. Istotne sprawy sądowe	43
4.14. Zdarzenia po zakończeniu okresu	44

I. OTOCZENIE RYNKOWE

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy

Ryzyko związane z nasilonym działaniem konkurentów

Rozwój Grupy może zostać utrudniony lub ograniczony poprzez działania konkurentów, w tym obecnych na polskim rynku lub rozpoznających ten rynek firm zagranicznych. Ewentualne nasilenie konkurencji może negatywnie wpłynąć na pozyskiwanie nowych kontraktów, wartość portfela zamówień lub osiągnięcie planowanych przez Grupę wyników finansowych.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Działalność w branży, w tym poziom uzyskiwanych przychodów i rentowności, są w dużym stopniu uzależnione od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz jej otoczenia gospodarczego. Do czynników makroekonomicznych mających bezpośredni lub pośredni wpływ na wyniki finansowe Grupy należą w szczególności dynamika wzrostu PKB, wielkość i dynamika produkcji przemysłowej, kształtowanie się koniunktury w przemyśle, skłonność przedsiębiorstw do inwestycji, a także globalna koniunktura, poziom stóp procentowych, dostępność finansowania zewnętrznego. Na powyższe czynniki Grupa nie ma wpływu, a ich pogorszenie lub niekorzystne zmiany mogą mieć znaczący wpływ na przychody oraz wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów prawnych i różnicami w ich interpretacji

Istotne dla działalności w branżach Grupy mogą się okazać skutki wynikające z implementacji nowo uchwalanego prawa Unii Europejskiej. Wejście w życie nowego prawa, przykładowo prawa zaostrzającego wymagania w zakresie ochrony środowiska, może spowodować ograniczenie lub zmianę rodzaju inwestycji w obszarze energetyki konwencjonalnej. Natomiast planowane unormowania, związane z koncepcją budowania gospodarki o obiegu zamkniętym (zakładającą ograniczanie zapotrzebowania m.in. na energię nieodnawialną, surowce i wodę w cyklu życia produktów i usług), poprzez nacisk na energię odnawialną i zagospodarowywanie odpadów, mogą wywołać istotne zmiany na rynku nowych inwestycji, remontów i modernizacji. Ponadto przedłużająca się niepewność co do kształtu projektowanych regulacji i ich ostatecznego wpływu na daną branżę może utrudnić prowadzenie rentownego biznesu, obniżyć dostępność finansowania, a także opóźnić czas podejmowanie decyzji o nowych inwestycjach lub generalnych remontach w danej branży. Nie można wykluczyć ryzyka wpływu zmieniających się, kluczowych dla całej branży przepisów, na działalność, wyniki i perspektywy Grupy.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, ponadto wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny lub nie posiadają jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych, praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Obecność Polski w Unii Europejskiej wraz z jej porządkiem prawnym, dodatkowo zwiększa zmienność przepisów. Polska spółka narażona jest na stosunkowo większe ryzyko niż spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Przyjęcie przez organy podatkowe odmiennej niż zakładana przez Grupę Uniserv interpretacji przepisów podatkowych może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki Grupy.



Ryzyko związane z opóźnieniem procesów inwestycyjnych

Grupa zakłada uczestnictwo w realizacji kontraktów związanych z planowanymi inwestycjami w sektorze przemysłowym, w tym w branży energetycznej. Konieczność modernizacji źródeł wytwórczych, w energetyce wynika z wielu powodów, m.in.: większość elektrowni jest eksploatowana od ponad 30 lat i wymaga modernizacji, wymogów ochrony środowiska oraz rosnącego zapotrzebowania na energię. Istnieje ryzyko opóźnień w realizacji planów modernizacji energetyki węglowej. Nie można wykluczyć ryzyka, że realizacja niektórych zamierzeń inwestycyjnych odsunie się w czasie. Powyższe czynniki mogłyby mieć wpływ na nasilenie konkurencji w branży, a także poziom przychodów i wyników Grupy.

1.2. Ogólna charakterystyka rynku

Zgodnie z szacunkiem GUS, wzrost produktu krajowego brutto w pierwszym kwartale 2018 roku wyniósł 5,2% rok do roku a w drugim kwartale 2018 r. wyniósł 5,1% rok do roku. Utrzymaniu wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego towarzyszył dalszy spadek stopy bezrobocia, która w czerwcu 2018 roku wyniosła 5,9% względem 7,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w czerwcu 2018 roku wyniósł 2,0% rok do roku i utrzymał się w zakresie średniookresowego celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego. W pierwszym półroczu 2018 roku zaobserwowano wyraźną dynamizację wolumenu prac w sektorze budowlanym. Wartość sprzedanej produkcji budowlano-montażowej (w cenach bieżących) w pierwszej połowie 2018 roku była o 26,3% wyższa niż rok wcześniej. Wzrost produkcji był efektem poprawy sytuacji we wszystkich segmentach budownictwa. W segmencie obiektów inżynierii lądowej i wodnej odnotowano wzrost o 28,4% w stosunku do ubiegłego roku. O wzroście w tym segmencie zdecydował istotny wzrost sprzedanej produkcji budowlano-montażowej w podsegmencie drogowo-mostowym (wzrost o 25,5% rok do roku). Natomiast sprzedaż produkcji budowlano-montażowej w segmencie budownictwa mieszkaniowego wzrosła o 22,0% w porównaniu z pierwszym półroczem 2017 roku. Dodatnią dynamikę wzrostu zanotowało również budownictwo niemieszkalne (wzrost o 26,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2017). Wzrostowi produkcji budowlanej w pierwszych dwóch kwartałach 2018 roku towarzyszyła poprawa ogólnego wskaźnika klimatu koniunktury w budownictwie, który w czerwcu 2018 roku osiągnął wartość 7,3 w porównaniu do 6,4 pkt. rok wcześniej oraz wartość minusową 1,4 pkt. w czerwcu 2016 roku.

1.3. Perspektywy rozwoju rynku

Prognozy makroekonomiczne Ministerstwa Finansów zakładają wzrost rok do roku PKB w Polsce w 2018 roku na poziomie 3,8%, co oznacza że będzie on niższy niż analogiczny wzrost rok do roku w roku 2017, który wyniósł 4,6%. Prognozy te zakładają utrzymanie dynamiki wzrostu gospodarczego na poziomie 3,8% również w roku 2019. Średnioroczna inflacja szacowana jest na poziomie 2,3% zarówno w roku 2018 jak i 2019. Prognozowana stopa bezrobocia ma osiągnąć 6,2% na koniec roku 2018, a następnie 5,6% na koniec roku kolejnego.

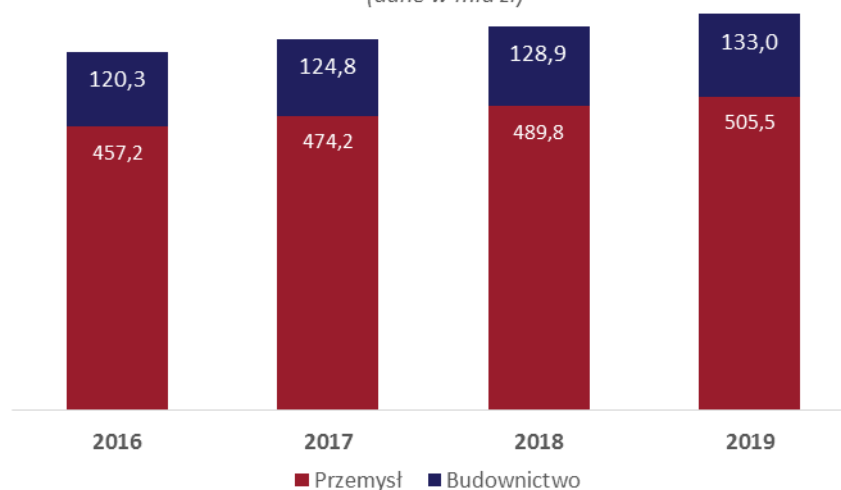
W nadchodzących latach istotnym elementem kształtującym dynamikę inwestycji w budownictwie będą środki unijne. 29 maja 2018 roku Komisja Europejska opublikowała propozycję alokacji środków unijnych dla krajów w ramach następnego długoterminowego budżetu Unii Europejskiej na lata 2021-2027. Zgodnie z projektem budżetu, Polska otrzyma wsparcie w ramach polityki spójności w wysokości 72,7 miliarda euro (w cenach bieżących), co stanowi 20% całkowitego budżetu Unii Europejskiej na ten cel, na lata 2021-2027. W porównaniu z perspektywą finansową na lata



2014-2020, w latach 2021-2027 Polska otrzyma wsparcie o wartości mniejszej o 12%, pozostając jednocześnie największym beneficjentem unijnego budżetu.

Perspektywy rozwoju rynku budowlanego są zróżnicowane i uzależnione od segmentu. Ministerstwo Przedsiębiorczości i Technologii szacuje, że wartość produkcji budowlano-montażowej w 2018 roku, wykonanej przez podmioty zatrudniające powyżej 9 osób, wzrośnie o 16,5% w porównaniu do roku ubiegłego (ceny stałe) i będzie wyższa od analogicznej dynamiki w cenach stałych osiągniętej w roku 2017, która wyniosła 12,1%.

Szacowane wielkości sektorów w oparciu o prognozę PKB
(dane w mld zł)



Główne rynki, na których działa Grupa Uniserv:

- sektor energetyki zawodowej i przemysłowej,
- przemysł chemiczny oraz petrochemiczny,
- przemysł hut stali, hut metali nieżelaznych,
- przemysł koksowni i cementowni.

Działalność Grupy Uniserv koncentruje się na realizacjach:

- inwestycji w formule „zaprojektuj i wybuduj”,
- prac budowlano-montażowych,
- prac remontowych i modernizacyjnych

Potencjał sektora energetycznego w Polsce

Rynek energetyczny, szczególnie w segmencie energetyki zawodowej, jest w dużym zakresie regulowany zarówno pod względem zasad jego funkcjonowania, jak i kwestii związanych z kierunkami jego rozwoju i strukturą w kontekście zaostrzających się norm z zakresu ochrony środowiska. Regulacje te obejmują zarówno przepisy prawa, jak i generalne założenia polityki energetycznej na szczeblu krajowym i unijnym w zakresie ochrony środowiska.



W związku z zaostrzającymi się normami ochrony środowiska przedsiębiorstwa emitujące w procesie produkcji różnego rodzaju spaliny, w tym elektrownie i elektrociepłownie, zmuszone są do modernizacji istniejących instalacji oraz montowania nowych urządzeń w celu zmniejszenia poziomu emitowanych spalin. Wpływa to na zwiększenie poziomu inwestycji w sektorze energetycznym, obejmujących budowę niskoemisyjnych i wysokosprawnych elektrowni oraz modernizację istniejących elektrowni, tak aby spełniały surowe unijne wymogi środowiskowe. Powyższe stwarza potencjał wzrostu liczby zamówień na produkty i usługi Grupy Uniserv.

Ponadto, w dniu 31 lipca 2017 roku Komisja Europejska wydała komunikat w sprawie najlepszych dostępnych technik dla dużych obiektów spalania (z ang. Best Available Techniques for large combustion plants, dalej: BAT LCP), tj. tych, których moc jest większa lub równa 50 MW. Konkluzje BAT będą wiążące m.in. dla licznych elektrowni i elektrociepłowni w Europie, w tym w Polsce.

Konkluzje BAT stanowią zasadniczy środek mający na celu ochronę środowiska przed szkodliwymi zanieczyszczeniami z instalacji przemysłowych, wprowadzony przez Dyrektywę w sprawie emisji przemysłowych (dalej: Dyrektywa IED). Zgodnie z przepisami tej Dyrektywy, konkluzje BAT są punktem odniesienia dla ustalania wymogów emisji zanieczyszczeń oraz monitoringu w pozwoleniach zintegrowanych, na podstawie których działają instalacje spalania. Termin na zapewnienie tej zgodności wynosi 4 lata od dnia publikacji Konkluzji BAT w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej, tj. upływa w połowie 2021 r.

W zakresie kierunków rozwoju sektora energetycznego istotne znaczenie ma również przygotowana przez Ministerstwo Gospodarki „Polityka energetyczna dla Polski (PEP) do 2030 roku”, która zakłada m.in.

- zwiększenie sprawności wytwarzania energii elektrycznej, poprzez budowę wysokosprawnych jednostek wytwórczych i dwukrotny wzrost do roku 2020 produkcji energii elektrycznej wytwarzanej w technologii wysokosprawnej kogeneracji;
- wzrost udziału odnawialnych źródeł energii w całkowitym zużyciu energii w Polsce do 15% w 2020 roku i do 20% w roku 2030.

Jako jeden z celów w zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną i ciepło PEP 2030 wskazuje budowę nowych mocy dla zrównoważenia krajowego popytu na energię elektryczną i utrzymania nadwyżki dostępnej operacyjnie w szczycie mocy osiągalnej krajowych źródeł wytwórczych na poziomie minimum 15% maksymalnego krajowego zapotrzebowania na moc elektryczną. PEP 2030 wyznacza istotne priorytety i kierunki, w jakich będzie rozwijać się polska polityka energetyczna, a co za tym idzie również rynek energetyczny w Polsce.

W dniu 30 czerwca 2017 roku Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o rynku mocy, przedłożony przez Ministra Energii.

Głównym celem przygotowywanych przepisów jest zapewnienie ciągłości i stabilności dostaw energii elektrycznej dla przemysłu i gospodarstw domowych. Rynek mocy ma stworzyć efekt zachęty do podejmowania decyzji inwestycyjnych i modernizacyjnych w energetyce. To rozwiązanie jest istotnym narzędziem dostosowywania sektora energetycznego do wyzwań przed jakim stanie on w najbliższym czasie, w tym konieczności sprostania wymogom środowiskowym. Nowe przepisy mają także wzmocnić bezpieczeństwo energetyczne Polski.



Plany inwestycyjne sektora energetycznego

Zgodnie z „Prognozą pokrycia zapotrzebowania szczytowego na moc w latach 2016-2035”, opublikowaną przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne (PSE), wymagany przyrost nowych mocy, z wyłączeniem jednostek aktualnie budowanych, w krajowym systemie elektroenergetycznym w latach 2016-2035 dla scenariusza modernizacyjnego BAT powinien wynieść 15,8 GW. Analogiczna wartość w przypadku scenariusza wycofań jednostek niespełniających wymagań BAT powinna wynieść 22,3 GW.

Duże potrzeby inwestycyjne w zakresie bloków energetycznych będą zatem motorem wzrostu budownictwa energetycznego w nadchodzących latach.

Biorąc pod uwagę przewidywane wyłączenia istniejących mocy w krajowym systemie elektroenergetycznym, moc osiągalna netto źródeł wytwarzania w 2030 roku ma wzrosnąć do około 46,4 GW. Spodziewany jest spadek mocy w elektrowniach na węgiel kamienny, przy jednoczesnym wzroście mocy w elektrowniach na źródła odnawialne (głównie wiatrowych, biogazowych i biomasowych) oraz w elektrowniach jądrowych.

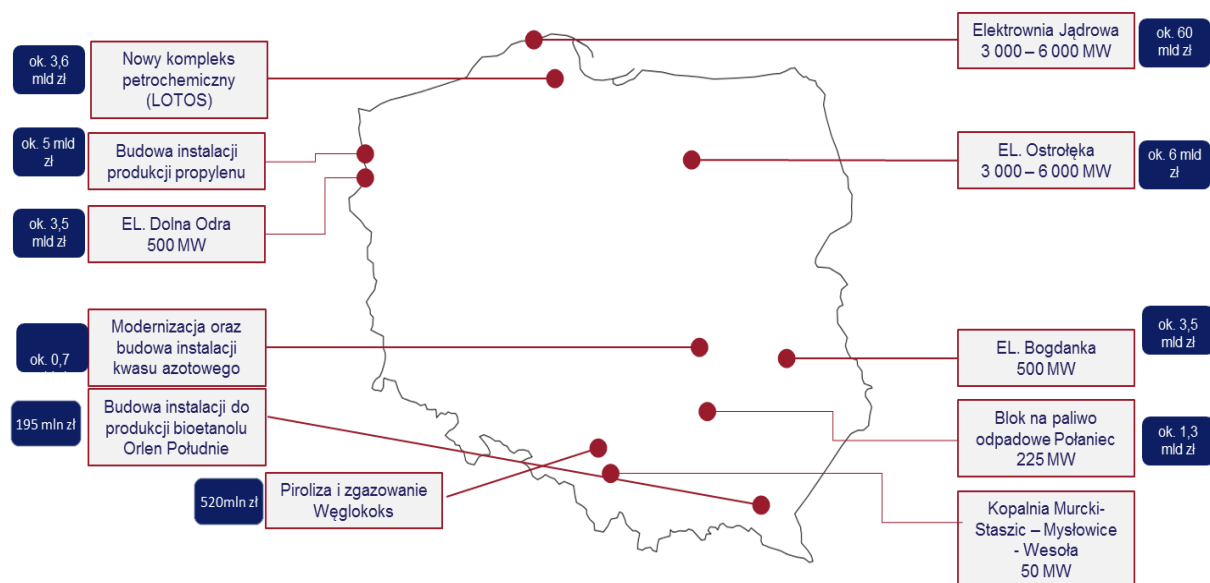
W ostatnich latach realizacja nowych projektów energetycznych w Polsce została nieco spowolniona (m.in. z uwagi na spowolnienie gospodarcze na przełomie 2012/2013). Stąd niektóre realizowane obecnie inwestycje są opóźnione o około 2 lata, a część projektów została w ogóle zawieszona. Szacuje się, że do 2030 roku inwestycje zarówno odtworzeniowe, jak i rozwojowe w segmencie energetycznym pochłoną **ponad 200 miliardów złotych**.

Aktualnie w realizacji jest kilka dużych bloków energetycznych o sumarycznej mocy 5,8 GW. Inwestycje w Jaworznie, Opolu, Turowie i Stalowej Woli znajdują się w zaawansowanym stadium budowy, natomiast bloki w Koźienicach, Włocławku i Płocku zostały oddane do użytku lub doczekały się udanego rozruchu końcowego. Wciąż na etapie planowania bądź przetargów znajduje się kilka istotnych inwestycji w szeroko rozumianym sektorze energetyki konwencjonalnej. Ministerstwo Energii planuje rozpocząć budowę kolejnych 5-6 nowych bloków energetycznych o łącznej wartości 45-50 miliardów złotych (w tym elektrowni jądrowej). W gronie inwestycji priorytetowych znajdzie się m.in. nowy blok o mocy 1 000 MW w elektrowni Ostrołęka, elektrownia w technologii tzw. czystego węgla przy kopalni Bogdanka, nowa jednostka o mocy 500 MW w Zespole Elektrowni Dolna Odra, budowa bloku gazowego na warszawskim Żeraniu oraz blok węglowy w Puławach. W styczniu 2018 roku Zarząd Grupy Azoty podjął decyzję o ponownym uruchomieniu przetargu na budowę bloku o mocy 100 MW, tym samym istotnie redukując planowaną moc o 300 MW. Pozostałe projekty znajdują się obecnie na etapie przygotowawczym

Na etapie planowania, bądź przetargów znajduje się wiele istotnych inwestycji w szeroko rozumianym sektorze energetyki konwencjonalnej.



Wybrane ogłoszone inwestycje w energetyce i przemyśle petrochemicznym



Koniunktura w pozostałych sektorach działalności Grupy

- Rynek cementowni w Polsce jest jednym z największych w Europie i znajduje się w dobrej kondycji.
- Przemysł metalurgiczny, jest jedną z ważniejszych gałęzi przemysłu przetwórczego.
- W polskich warunkach zdecydowana większość produkcji hutniczej przypada na stal (ok. 91%) oraz w mniejszym stopniu na miedź (ok. 7%). Około 67% stali zużywanej w Polsce pochodzi z importu.
- Na wzrost zużycia wyrobów stalowych wpłynęła dobra sytuacja w głównych sektorach konsumujących stal oraz realizacja inwestycji infrastrukturalnych.
- W najbliższych latach oczekuje się wzrostu produkcji, z uwagi na rozpoczynające się duże inwestycje publiczne współfinansowane ze środków unijnych, w tym dobre perspektywy dla budownictwa mieszkaniowego oraz przemysłu samochodowego.

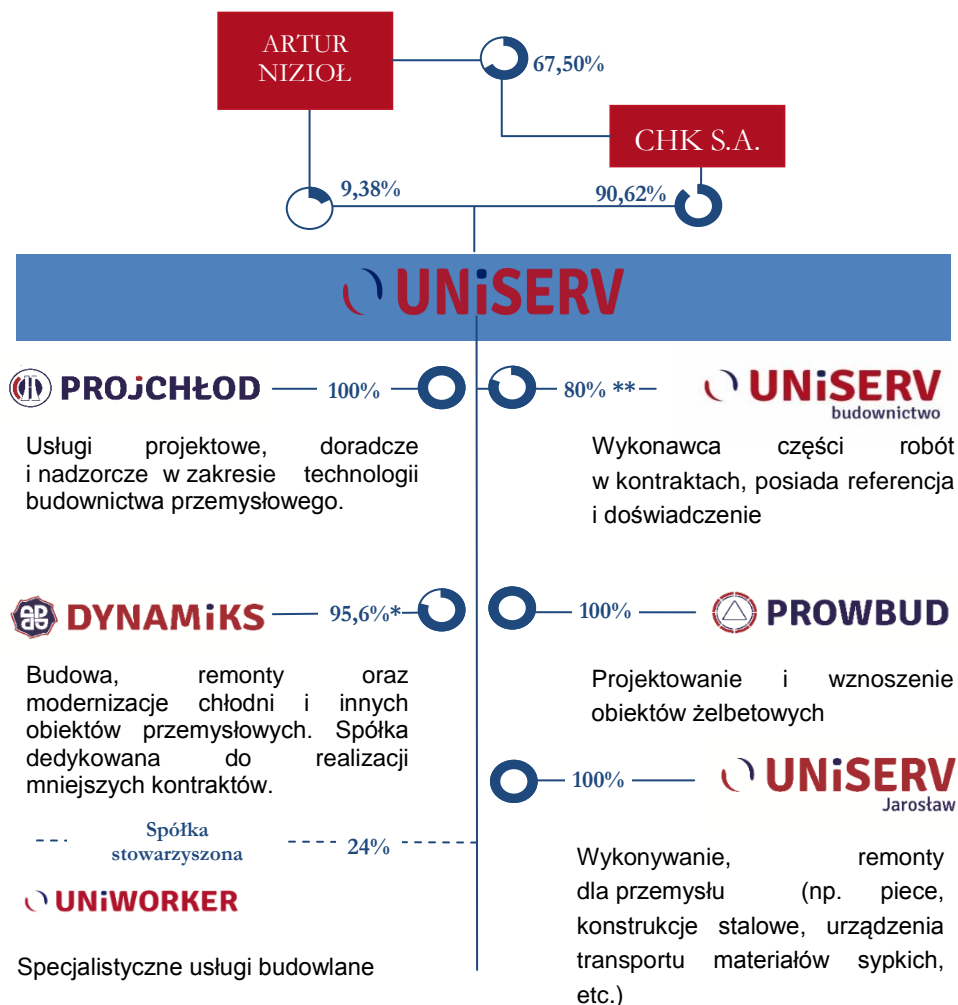
Grupa działa w wielu branżach sektora przemysłowego, nie jest uzależniona od konkretnej branży. Grupa produktowa jaką oferuje Grupa skierowana jest do klienta zgłaszającego zapotrzebowanie na inwestycję w tym remonty i modernizacje. Elastyczność działalności Grupy pozwala odpowiadać na zapotrzebowanie inwestycyjne tam gdzie zostanie ono zdiagnozowane.



II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ UNISERV S.A.

2.1. Opis organizacji Grupy wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Uniserv S.A.



*Łącznie udział bezpośredni i pośredni Grupy w spółce Dynamiks wynosi 95,6%, na który składają się udziały bezpośrednio posiadane przez Jednostkę Dominującą (78%) oraz udziały posiadane przez Uniserv Budownictwo (22%).

** Poprzez nabycie spółki Uniserv Budownictwo, Jednostka Dominująca posiada:

- pośredni udział w wysokości 44% w spółce Uniserv-Comax Sp. z o.o..
- pośredni udział w wysokości 80% w spółce Chłodnie Kominowe Kaliningrad - działalność tej spółki jest aktualnie zawieszona.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółki te nie mają istotnego znaczenia dla działalności Grupy.



Podmiotem dominującym jest Uniserv S.A. (poprzednia nazwa Uniserv-Piecbud S.A.), dalej Jednostka Dominująca, z siedzibą w Katowicach, przy ul. Ks. Mjr K. Woźniaka 7a, 40-337 Katowice. Uniserv S.A. do dnia 27 czerwca 2014 roku funkcjonowała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 sierpnia 2008 roku w Katowicach (Repertorium A Nr 21615/2008). Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000316615. Spółce nadano numer statystyczny REGON 240992607 oraz numer NIP 954-26-50-259.

Dnia 27 czerwca 2014 roku Sąd Rejestrowy Katowice-Wschód zarejestrował przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod numerem KRS 0000513872.

Przedmiot działalności Spółki wg Statutu:

- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane wg PKD 4399Z.

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW: budownictwo.

Podstawowa działalność Grupy koncentruje się na usługach inżynieryjno-technologicznych dla zakładów przemysłowych różnych branż. Grupa oferuje zarówno projektowanie i dostarczenie instalacji (własne technologie), jak też projektowanie i wykonanie niezbędnych dla tych instalacji obiektów budowlanych (prace inżynieryjno-technologiczno-budowlane).

Grupy produktowe Grupy oferowane są w zakresie:

- chłodzenia wód przemysłowych,
- odprowadzenia spalin,
- magazynowania materiałów sypkich,
- specjalistycznych obiektów przemysłowych,
- wznoszenia obiektów wieżowych,

Uniserv S.A. poza działalnością związaną z usługami inżynieryjno-technologicznymi, pełni w Grupie rolę doradczą, administracyjną i finansową.

Uniserv S.A. jest jednostką dominującą (Jednostka Dominująca) w stosunku do niżej opisanych podmiotów.

- **PROWBUD** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, w której Uniserv S.A. posiada 82 udziały o łącznej wartości nominalnej 50.840,00 zł, co stanowi 100% w kapitale zakładowym spółki.
- **Biuro Studiów i Projektów Chłodni Energetycznych „PROJCHŁOD”** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, w której Uniserv S.A. posiada 267 udziałów o łącznej wartości nominalnej 133.500,00 zł, co stanowi 100% w kapitale zakładowym spółki.
- **DYNAMIKS** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, w której Uniserv S.A. posiada 780 udziałów o łącznej wartości nominalnej 39.000,00 zł, co stanowi 78% w kapitale zakładowym spółki. Łącznie udział bezpośredni i pośredni Jednostki Dominującej w spółce Dynamiks wynosi 95,6%, na który składają się udziały bezpośrednio posiadane przez Jednostkę Dominującą (78%) oraz udziały posiadane przez Uniserv Budownictwo S.A.(22%).



- **UNISERV BUDOWNICTWO S.A.** (poprzednio Uniserv S.A.) z siedzibą w Katowicach, w której Grupa Uniserv posiada 5.527.312 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.381.828,00 zł, co stanowi 80% w kapitale zakładowym spółki.
- **UNISERV JAROSŁAW Sp. z o.o.** z siedzibą w Jarosławiu, w której Grupa Uniserv posiada 100% udziały o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł co stanowi 100% udziałów w kapitale i prawach głosu. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja i montaż konstrukcji stalowych oraz budownictwo przemysłowe.

Jednostki stowarzyszone to:

- **UNIWORKER Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, w której Grupa Uniserv posiada 24 udziały o łącznej wartości nominalnej 1.200 zł, co daje 24% udziałów w kapitale i prawach głosu. Przedmiotem działalności spółki są specjalistyczne usługi budowlane.

Grupa kapitałowa została utworzona w 2016 r. W skład Grupy Uniserv weszły również spółki dotychczas współpracujące ze Spółką w zakresie podstawowej działalności operacyjnej.

W okresie pierwszego półrocza 2018 r. nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

- **Zakup udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o.**

W dniu 22 maja 2018 r. Spółka zakupiła 51% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. (dotychczas spółki stowarzyszonej), w wyniku następujących transakcji:

- zakup 20 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł, stanowiących 20% w kapitale podstawowym Uniserv Jarosław Sp. z o.o. i 20 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
- zakup 31 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 15.500,00 zł, stanowiących 31% w kapitale podstawowym Uniserv Jarosław Sp. z o.o. i 31 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Spółka Uniserv S.A. przed ww. transakcjami zakupu posiadała 49 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o., co stanowiło 49% udział w kapitale podstawowym tej spółki i 49 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Po zawarciu ww. transakcji, Spółka Uniserv S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki i 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, tym samym przejęła pełną kontrolę nad Spółką Uniserv Jarosław Sp. z o.o.



Na dzień 30 czerwca 2018 r. konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział na dzień	Udział na dzień
		30.06.2018	30.06.2017
PROWBUD Sp. z o.o.	Katowice/Polska	100%	100%
DYNAMIKS Sp. z o.o.	Katowice/Polska	95,6%	95,6%
BSiPChE PROJCHŁOD Sp. z o.o.	Katowice/Polska	100%	100%
UNISERV BUDOWNICTWO S.A.	Katowice/Polska	80%	80%
UNISERV-COMAX Sp. z o.o.	Katowice/Polska	44%	44%
CHŁODNIE KOMINOWE KALININGRAD	Kaliningrad	80%	80%
UNISERV JAROSŁAW Sp. z o.o.	Jarosław/Polska	100%	JN.
PROJ-ESTATE Sp. z o.o.	Katowice/Polska	100%	0%

Na dzień 30 czerwca 2018 r. wycenie metodą praw własności podlegały następujące jednostki stowarzyszone (metoda praw własności):

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział na dzień	Udział na dzień
		30.06.2018	30.06.2017
UNISERV JAROSŁAW Sp. z o.o.	Jarosław/Polska	---	49%
UNIWORKER Sp. z o.o.	Katowice/Polska	24%	100%

2.2. Informacje podstawowej działalności Grupy i segmentów operacyjnych

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa prowadziła działalność w ramach jednego segmentu operacyjnego:

- działalność budowlana.

Inne obszary działalności nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze.

W związku z tym, że Grupa prowadzi działalność operacyjną w jednym segmencie, dlatego nie są osobno ujawniane przychody i wyniki segmentów operacyjnych, aktywa i zobowiązania segmentów oraz pozostałe informacje o segmentach.

Podstawowa działalność Grupy Uniserv koncentruje się na obiektach i instalacjach dla zakładów przemysłowych różnych branż. Grupa oferuje zarówno projektowanie i dostarczenie instalacji (własne technologie), jak też projektowanie i wykonanie niezbędnych dla tych instalacji obiektów budowlanych (prace inżynieryjno-technologiczno-budowlane).



Bazując na wieloletnim doświadczeniu i szerokich referencjach Grupa zapewnia:

- projektowanie i wykonanie „pod klucz” nowych obiektów i instalacji,
- produkcję podzespołów i elementów instalacji,
- wszelkie remonty, modernizacje oraz rekonstrukcje istniejących obiektów i instalacji,
- doradztwo, ekspertyzy i audyty techniczne.

Oferta Grupy Uniserv

OBSZARY USŁUG:				
- chłodzenie wód przemysłowych	- odprowadzanie spalin	- magazynowanie materiałów sypkich	- specjalistyczne obiekty przemysłowe	- specjalistyczne budowle wieżowe
OBIEKTY I INSTALACJE:				
- chłodnie kominowe - chłodnie wentylatorowe - pompownie wody chłodzącej - rurociągi wody chłodzącej	- kominy stalowe - kominy żelbetowe jedno i wieloprzewodowe - kanały spalin	- silosy mączki wapiennej i klinkieru - silosy na biomasę - silosy na gips - silosy na popiół - instalacje technologiczne załadunku i rozładunku silosów	- piece obrotowe - chłodniki - akumulatory ciepła - wieże gaszenia - biogazownie	- pylony komunikacyjne - wieże obserwacyjne - wieże ciśnień (wodne)
TECHNOLOGIE / ZAPLECZE				
- własne rozwiązania elementów instalacji - urządzenia do wznoszenia obiektów	- urządzenia do wznoszenia obiektów	- urządzenia do wznoszenia obiektów - własna produkcja elementów stalowych i aluminiowych	- własna produkcja elementów stalowych i aluminiowych	- urządzenia do wznoszenia obiektów

Grupa Uniserv w procesie inwestycyjnym świadczy usługi głównie jako Generalny Wykonawca często w formule „projektuj i buduj” oraz jako podwykonawca. Poszczególne etapy kontraktów wykonywane są przez Uniserv samodzielnie oraz przy udziale spółek zależnych i stowarzyszonych wg ich specjalizacji. Spółki zależne i stowarzyszone realizują kontrakty na rynku również samodzielnie.

Działalność spółek zależnych i stowarzyszonych:



Biuro Studiów i Projektów Chłodni Energetycznych
PROJCHŁOD Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach

Projchłód Sp. z o.o. wnosi do Grupy usługi technologiczne, projektowe i doradcze dziedzinie urządzeń i obiektów przemysłowych, w tym dla energetyki. Ta specjalistyczna firma inżynierska oferuje:

- projektowanie obiegów chłodzenia, w tym chłodni kominowych i wentylatorowych,
- projektowanie kominów przemysłowych,



- projektowanie silosów i zbiorników,
- projektowanie pylonów i innych obiektów wieżowych,
- doradztwo techniczne i sprawowanie nadzoru budowlanego,
- wykonywanie ocen stanu technicznego obiektów budowlanych i ich analiz technicznych,
- wykonywanie okresowych przeglądów stanu technicznego przemysłowych obiektów budowlanych.



Dynamiks Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach

Dynamiks Sp. z o.o. specjalizuje się w zagadnieniach remontów chłodni zarówno o naturalnym ciągu powietrza (kominowych), jak i chłodni wentylatorowych i innych obiektów przemysłowych, a także wsparcia w ich optymalnym doborze i budowie. Unikalna wiedza i umiejętności zyskane dzięki realizacji wielu projektów chłodzenia wody przemysłowej pozwoliły na stworzenie własnej linii wież chłodniczych marki Dynamiks o powierzchni zraszania od 1 do 256m², a także modułów zraszalników, eliminatorów i zespołów rozpryskowych.



Prowud Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach

Prowud Sp. z o.o. koncentruje się na projektowaniu i wznoszeniu średniej wielkości specjalistycznych obiektów wieżowych i innych obiektów żelbetowych o wysokości do 120 m, a także na dzierżawie specjalistycznych urządzeń do wznoszenia obiektów (urządzeń ślizgowych, urządzeń wieżowych przestawnych).



Uniserv Budownictwo S.A. z siedzibą w Katowicach

Uniserv Budownictwo S.A. wykonuje realizacje w zakresie specjalistycznych robót budowlanych, dedykowany jest również do obsługi projektów na rynkach zagranicznych z uwagi na szerokie i wieloletnie referencje. Uniserv Budownictwo do roku 2012 wraz ze swą grupą kapitałową zajmowała się całością specjalistycznych usług dla przemysłu, tj. projektowaniem, wznoszeniem i utrzymaniem różnego typu obiektów przemysłowych. Posiada duże doświadczenie i szerokie referencje wykonawcze.



Uniserv Jarosław Sp. z o.o. z siedzibą w Jarosławiu

Uniserv Jarosław Sp. z o.o. specjalizuje się w wykonawstwie, wymianach i remontach elementów ciągów technologicznych dla przemysłu szklarskiego, oferuje prace w zakresie wytwarzania i montażu konstrukcji stalowych, urządzeń transportu materiałów sypkich, a także wybrane usługi dla przemysłu, w tym energetycznego.



Uniworker Sp. z o.o. został powołany w celu świadczenia specjalistycznych usług budowlanych.

2.3. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Uniserv

Na dzień 30 czerwca 2018 r struktura przychodów ze sprzedaży przedstawiała się następująco:

STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI

Dane w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	85 123	58 975
Sprzedaż produktów i usług	84 989	58 802
usługi remontowo - budowlane	83 423	58 086
projektowanie	178	11
usługi najmu sprzętu i powierzchni	1 388	705
Sprzedaż towarów	134	173
sprzedaż towarów budowlanych	134	173

STRUKTURA TERYTORIALNA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI

Dane w tys. zł	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży	85 123	58 975
Sprzedaż produktów i usług	84 989	58 802
Kraj	84 894	58 802
Eksport	95	0
Sprzedaż towarów	134	173
Kraj	134	173
Eksport	0	0

W prezentowanym okresie tj. na dzień 30 czerwca 2018 r. w stosunku do 30 czerwca 2017 r. Grupa wykazała wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem o ok. 44%.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane są głównie na rynku krajowym.

2.4. Istotne umowy zawarte w pierwszym półroczu 2018 r. przez Grupę Uniserv.

Wykaz istotnych kontraktów zawartych przez Grupę Uniserv w pierwszym półroczu 2018 r. przedstawia poniższa tabela:



Nazwa Spółki	Data Zawarcia Umowy	Wartość kontraktu (tys. zł)	Inwestor/Klient	Rodzaj obiektu
Uniserv S.A.	2018-05-15	55.990	TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	Przebudowa układu wody chłodzącej w TAMEH POLSKA sp. z o.o. Zakład Wytwarzania Kraków
Uniserv S.A.	2018-06-27	5.170 (łącznie wartość umowy: 23.417 tys. zł)	Cementownia Warta S.A.	Roboty dodatkowe (Aneks nr 3 i Zamówienie) - dotyczy umowy na wykonanie silosu magazynowego klinkieru

2.5. Ważne zdarzenia w okresie pierwszego półrocza 2018r. a także po jego zakończeniu, aż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające wpływ na sytuację finansową Grupy.

1. Utworzenie spółki Piecbud Sp. z o.o.

W dniu 16 stycznia 2018 r. Spółka Uniserv S.A. utworzyła spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Piecbud Sp. z o.o. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 5.000 zł i został w całości objęty przez Uniserv S.A. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie rozpoczęła działalności.

2. Podpisanie aneksu z Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 22 stycznia 2018 r. Uniserv S.A. podpisała Aneks do Umowy o limit wierzycelności w kwocie 16.800.000 zł z Raiffeisen Bank Polska S.A., przedłużający okres obowiązywania limitu do dnia 17.12.2018 r., który może zostać wykorzystany w ramach bieżącej działalności gospodarczej na gwarancje bankowe, przy czym do kwoty 5.000.000 zł na kredyt w rachunku bieżącym, pod warunkiem przedłożenia dodatkowego zabezpieczenia.

3. Podpisanie umowy kredytowej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 15 lutego 2018 r. Uniserv S.A. podpisała z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu odnawialnego na kwotę 5 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Na dzień publikacji niniejszego raportu limit nie został uruchomiony.

4. Wniesienie aportem ZCP do spółki Proj Estate sp. z o.o.

W dniu 01 marca 2018 r. spółka zależna Biuro Studiów i Projektów Chłodni Energetycznych Projchłod Sp. z o.o. wniosła aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod nazwą: „Dział Obsługi Nieruchomości”, w skład której wchodzi m.in. prawo użytkowania wieczystego nieruchomości oraz własność budynków i budowli, do nowoutworzonej spółki Proj Estate Sp. z o.o., w zamian za objęcie nowych udziałów o wartości nominalnej 2.096.500 zł w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki.



5. Podpisanie aneksu nr 3 z E003B7

W dniu 06 marca 2018 r. wszedł w życie Aneks nr 3 do umowy nr U/J910/0019/Z/14 z dnia 20.01.2015 r. podpisanej z E003B7 Sp. z o. o. dotyczącej zaprojektowania, dostawy, montażu, uruchomienia i przekazania do eksploatacji chłodni kominowej wraz z wyposażeniem z przeznaczeniem dla Bloku energetycznego o mocy 910MW w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II. Na podstawie niniejszego Aneksu uległ zmianie harmonogram płatności oraz harmonogram realizacji. Ostateczną datę realizacji prac przez Uniserv S.A. ustalono na dzień 29 czerwca 2018 r., a termin zakończenia realizacji umowy jest zbieżny z terminem podpisania protokołu przejścia bloku do eksploatacji planowanego na dzień 20 listopada 2019 r.

Zmianie uległ również harmonogram zwrotu 10% zatrzymań kwoty wynagrodzenia umownego brutto. Kwota zatrzymana płatna będzie w 5 transzach sukcesywnie w terminie od kwietnia 2018 r. do grudnia 2019 r.

6. Zawarcie listu intencyjnego z TAMEH POLSKA Sp. z o.o.

W dniu 27 marca 2018 r. Uniserv S.A. powziął informację o zawarciu listu intencyjnego, w którym TAMEH POLSKA Sp. z o.o. oraz Uniserv S.A. potwierdziły zgodnie zamiar zawarcia w terminie do 15.05.2018 r. umowy, której przedmiotem będzie realizacja Zadania Inwestycyjnego pn. „Przebudowa układu wody chłodzącej w TAMEH POLSKA sp. z o.o. Zakład Wytwarzania Kraków”, o wartości 60,7 mln zł netto.

7. Odwołanie Oferty Publicznej Akcji serii C.

W dniu 25 kwietnia Zarząd Spółki Uniserv S.A. z siedzibą w Katowicach podjął decyzję o odwołaniu oferty publicznej Akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej na zasadach określonych w Prospekcie emisyjnym Spółki zatwierdzonym w dniu 19 czerwca 2017 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego. Odwołanie oferty następuje przed rozpoczęciem przyjmowania jakichkolwiek zapisów w związku ze wskazaną wyżej ofertą.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki poinformował o wygaśnięciu ważności Prospektu emisyjnego Spółki na podstawie art. 49 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie wraz ze wszystkimi opublikowanymi aneksami do Prospektu oraz komunikatami aktualizacyjnymi do Prospektu.

Bezpośrednim powodem odwołania oferty publicznej Akcji był fakt utrzymywania się niekorzystnej sytuacji na rynku kapitałowym, przejawiającej się ograniczonym zainteresowaniem inwestorów spółkami o małej i średniej kapitalizacji i negatywnym nastawieniem do spółek kojarzonych z segmentem budownictwa.

8. Podpisanie umowy znaczącej z TAMEH POLSKA Sp. z o. o.

W dniu 15 maja 2018 r. został podpisany kontrakt, pomiędzy Unserv S.A. (Wykonawcą) a TAMEH POLSKA Sp. z o. o. (Zamawiającym), na Generalne Wykonawstwo Przebudowy Układu Wody Chłodzącej w TAMEH POLSKA Sp. z o. o. Zakład Wytwarzania Kraków.

Przedmiot kontraktu: wykonanie w formule EPC („pod klucz”) modernizacji Układu wody chłodzącej w TAMEH POLSKA Sp. z o. o. Zakład Wytwarzania Kraków. Zakres Kontraktu obejmuje m.in. wymianę kolektorów wody chłodzącej wraz z armaturą, zastosowanie napędów dla armatury wraz z układem zasilania i sterowaniem



miejscowym, modernizację 10 pomp wdy chłodzącej.

Wartość kontraktu (zakres podstawowy): 55.990.000 zł netto.

9. Zakup udziałów Spółki Uniserv Jarosław Sp. z o.o.

W dniu 22 maja 2018 r. Uniserv S.A. dokonał zakupu pozostałych 51% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. (dotychczas spółki stowarzyszonej), w wyniku następujących transakcji:

- zakup, na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów zawartej w dniu 22 maja 2018 r. pomiędzy Uniserv S.A. (Kupujący) a DX2016 M.Żywot (Sprzedający), 20 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł, stanowiących 20% w kapitale podstawowym Uniserv Jarosław Sp. z o.o. i 20 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

- zakup, na podstawie Umowy Sprzedaży Udziałów zawartej w dniu 22 maja 2018 r. pomiędzy Uniserv S.A. (Kupujący) a Prodest Sp. z o.o. (Sprzedający), 31 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 15.500,00 zł, stanowiących 31% w kapitale podstawowym Uniserv Jarosław Sp. z o.o. i 31 głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka Uniserv S.A. przed ww. transakcjami zakupu posiadała 49 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o., co stanowiło 49% udział w kapitale podstawowym tej spółki i 49 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Po zawarciu ww. transakcji, Spółka Uniserv S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki i 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, tym samym przejęła pełną kontrolę nad spółką Uniserv Jarosław Sp. z o.o.

Źródłem finansowania zakupu udziałów jest kapitał własny Spółki.

Zapłata za udziały na łączną kwotę 7.194.570 zł, nastąpi w ratach, przy czym ostateczne rozliczenie nastąpi w 2019 r. Spółka Uniserv S.A., na poczet zabezpieczenia roszczeń z tytułu ceny należnej Sprzedającym, zawarła umowę zastawu rejestrowego na udziałach będących przedmiotem transakcji.

Spółka Uniserv S.A. zakup udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. traktuje jako inwestycję długoterminową.

10. Odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 06 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uniserv S.A., na którym zostały zatwierdzone nw. sprawozdania:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za 2017 rok,
- sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Uniserv, sprawozdania zarządu z działalności za rok 2017 Grupy Uniserv oraz Spółki Uniserv S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego w 2017 roku,
- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017,
- sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, poza zatwierdzeniem sprawozdań Spółki



i Grupy Uniserv za 2017 podjęto istotne uchwały, w tym:

- a) w sprawie podziału zysku wypracowanego w 2017 roku, na mocy której zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 5.104.536,54 zł został podzielony w następujący sposób:
 - kwota 2.000.000,00 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki odpowiednio do liczby posiadanych akcji,
 - kwota 3.104.536,54 zł została przeznaczona na kapitał rezerwowy Spółki.Zgodnie z treścią § 11 ust. 2 Statutu Spółki dzień dywidendy został ustalony na 06.06.2018 r.
- b) w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wszystkim Członkom Zarządu Spółki i wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki,
- c) w sprawie odwołania Członków Rady Nadzorczej Spółki, na mocy których zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej Spółki wszyscy dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej.
- d) w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki, na mocy której ustalono trzy osoby dla obecnej kadencji,
- e) w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, na mocy której został powołany ponownie do składu Rady Nadzorczej Pan Jan Antończyk,
- f) dokonano zmian w treści Statutu Spółki, gdzie najistotniejsza zdaniem Zarządu jest zmiana dotycząca nazwy Spółki, a mianowicie:
 - § 2 ust. 1 Statutu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„1. Spółka prowadzi będzie działalność gospodarczą pod firmą: Uniserv Spółka Akcyjna.”
 - § 2 ust. 2 Statutu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:
„2. Spółka może używać skrótu: Uniserv S.A.”

11. Powołanie członków Rady Nadzorczej

Spółka „CHK” S.A. z siedzibą w Gliwicach, działając na mocy uprawnień osobistych na podstawie par. 17 ust. 3 i 4 Statutu Spółki, powołała z dniem 06 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki Uniserv S.A następujące osoby:

- Pana Artura Nizioła, powierzając mu jednocześnie pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Pana Stanisława Gubałę, na Członka Rady Nadzorczej.

2.6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Uniserv i plany działalności

Grupa Uniserv w obliczu dużego potencjału rynkowego z uwagi na planowane inwestycje w sektorze przemysłowym, a szczególnie w sektorze energetycznym, upatruje zwiększenia ilości zawieranych kontraktów ponieważ potrafi odpowiedzieć na zapotrzebowanie rynku w zakresie oferowanych przez Grupę produktów i usług. Grupa w swojej ofercie posiada szeroką gamę usług i technologii, oraz kompetencje do realizacji zaawansowanych technologicznie instalacji i urządzeń jak również obiektów przemysłowych dedykowanych dla sektora energetycznego i przemysłowego.



Grupa w ramach rozwoju działalności zakłada również pozyskanie nowych rynków sprzedaży poprzez wdrożenie nowych usług i produktów, prowadzi także działalności badawczo-rozwojową nad nowymi i innowacyjnymi produktami i rozwiązaniami, które zwiększą konkurencyjność Grupy Uniserv.

W swojej strategii zakłada również rozwój swojej działalności na rynkach zagranicznych.

Strategia działalności Grupy zakłada:

- Umacnianie pozycji lidera na rynku krajowym,
- Rozszerzanie oferty Grupy o nowe produkty (chłodnie suche, magazynowanie energii)
- Wejście na nowe obszary biznesowe (hydrotechnika, wykorzystanie energetyczne odpadów),
- Powrót na rynki zagraniczne,
- Wykorzystanie potencjału i efektu skali Grupy w zakresie poszerzania oferty i pozyskiwania nowych rynków sprzedaży,
- Dalszą optymalizację działalności Grupy Kapitałowej mającą na celu poprawę efektywności działalności i uzyskania efektu synergii na różnych poziomach operacyjnych.

SZANSE RYNKOWE:

- Dobra koniunktura na rynku inwestycji przemysłowych i energetycznych
- Zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi technologiczne
- Wyczerpywanie się zasobów wykonawczych z uwagi na dynamiczny wzrost inwestycji (ograniczenie konkurencji)

Szczególne znacznie mają: planowane inwestycje i modernizacje w energetyce, rynku chemicznym i petrochemicznym w ciągu najbliższych lat, rosnące zapotrzebowanie na sprawne i efektywne systemy chłodzenia wody obiegowej w przemyśle, wymogi w zakresie ochrony środowiska, a także prognozowany wzrost PKB dla Polski.

SILNE STRONY I PRZEWAGI GRUPY

- Kompleksowość oferty – projektowanie, realizacja, serwis
- Posiadane know-how i dysponowanie własną technologią
- Doświadczenie oraz kompetencje Grupy Uniserv w projektowaniu i realizacji inwestycji
- Referencje poszczególnych Spółek z Grupy
- Własny specjalistyczny sprzęt
- Rozpoznanie rynku (lider w branży)



2.7. Portfel zamówień

Portfel zamówień (backlog*) Grupy Uniserv na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniósł 108.171 tys. zł., w tym 3.912 tys. zł. to wyłączenia konsolidacyjne (kontrakty wykonywane we współpracy przez spółki w Grupie)

SPÓŁKA Z GRUPY	Wartość kontraktu (w zł.)	Backlog na 30.06.2018 r. (w zł.)
UNISERV S.A.	354 233 755	94 863 386
PROJCHŁOD	7 929 250	1 839 294
DYNAMIKS	10 617 297	4 285 068
PROWBUD	1 473 920	899 576
UNISERV JAROSŁAW	16 760 732	6 284 137
RAZEM	391 014 955	108 171 460

*Backlog na dzień 30 czerwca 2018 r. – przedstawia wartość zamówień do zrealizowania od 01 lipca 2018 r. wg zawartych kontraktów. Nie uwzględnia sprzedaży zrealizowanej w badanym okresie.

Grupa Uniserv na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada złożone oferty na kwotę 617 mln zł.

Istotna umowa:

Największy realizowanym projektem Spółki Uniserv S.A. jest budowa chłodni kominowej w Elektrowni Jaworzno. Kontrakt został podpisany przez Uniserv S.A. ze spółką celową E003B7 Sp. z o.o. utworzoną przez spółkę Rafako S.A., w dniu 20.01.2015 r., na mocy którego Spółka dostarcza chłodnię kominową dla bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III w związku z projektem na „Budowę nowych mocy w technologiach węglowych w Tauron Wytwarzanie S.A.”

- Wartość kontraktu z aneksami to 171,3 mln PLN
- Sprzedaż w 2015 na poziomie 23,4 mln PLN
- Sprzedaż w 2016 (na dzień 31.12.2016): 61,7 mln PLN
- Sprzedaż w 2017 r. (na dzień 31.12.2016): 44,9 mln PLN
- Sprzedaż w okresie od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.: 33,9 mln zł PLN
- Do końca realizacji kontraktu wartość przychodów wyniesie 7,4 mln zł PLN

Zakończenie prac przez Spółkę nastąpiło zgodnie z harmonogramem 29 czerwca 2018 r. a odbiór końcowy inwestycji zaplanowano na listopad 2019 roku. Aktualnie są wykonywane prace porządkowe i przygotowawcze do rozruchu i ostatecznego odbioru inwestorskiego.

Chłodnia kominowa o wysokość 181,5 metrów i średnicy podstawy 150 metrów, wydajności chłodzenia na poziomie 86 000 m³/h będzie należeć do największych tego typu obiektów na świecie.

W pierwszym półroczu 2018 udział tego kontraktu w sprzedaży ogółem wyniósł 39%.



2.8. Zamierzenia dotyczące finansowania działalności Grupy

Ze względu na specyfikę działalności w sektorze budowlano – montażowym, zapotrzebowanie na kapitał obrotowy wynosi nawet do 40% wartości kontraktów (*zaangażowanie początkowe, kaucje, zatrzymania gwarancyjne i poodbiorowe*)

Grupa finansuje działalność operacyjną kapitałem własnym i kapitałem obcym tj. emisja obligacji, kredyt bankowy i kredyt kupiecki. Grupa posiada również limity w instytucjach finansowych tj. towarzystwach ubezpieczeniowych i bankach, przeznaczone na finansowanie gwarancji kontraktowych.

W dniu 25 kwietnia Zarząd Spółki Uniserv S.A. podjął decyzję o odwołaniu oferty publicznej Akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej na zasadach określonych w Prospekcie Emisyjnym Spółki zatwierdzonym w dniu 19 czerwca 2017 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego. Odwołanie oferty nastąpiło przed rozpoczęciem przyjmowania jakichkolwiek zapisów w związku ze wskazaną wyżej ofertą.

Bezpośrednim powodem odwołania oferty publicznej Akcji był fakt utrzymywania się niekorzystnej sytuacji na rynku kapitałowym, przejawiającej się ograniczonym zainteresowaniem inwestorów spółkami o małej i średniej kapitalizacji i negatywnym nastawieniem do spółek kojarzonych z segmentem budownictwa.

Spółka odstąpiła od przeprowadzenia oferty publicznej, ale nie zrezygnowała z planów pozyskania finansowania z rynku kapitałowego. Zarząd ocenia, iż sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki jest dobra i nie ma konieczności podejmowania pilnych działań w zakresie pozyskania finansowania. Niemniej pozyskanie dodatkowych środków finansowych zostanie przeprowadzone w celu zwiększenia skali działalności Grupy Uniserv. Ostateczna decyzja zostanie podjęta w oparciu o ocenę najbardziej efektywnych możliwości finansowania dostępną dla Spółki.

W związku z powyższym Spółka zamierza rozważyć różne opcje w tym poszukiwanie inwestora branżowego lub finansowego. Pod uwagę brana będzie również możliwość podjęcia ponownej próby pozyskania finansowania na rynku giełdowym. Na dzień opublikowania niniejszego raportu żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji finansowania nie zostały podjęte przez Zarząd Spółki.

2.9. Czynniki ryzyka

Grupa w toku prowadzonej działalności narażona jest na różne rodzaje ryzyka:

- Ryzyko koncentracji przychodów od kluczowych odbiorców
- Ryzyko związane z pozyskiwaniem kontraktów
- Ryzyko obniżenia rentowności kontraktu
- Ryzyko związane z udzielanymi gwarancjami dla kontraktów
- Ryzyko związane ze stosowanymi technologiami / urządzeniami
- Ryzyko wypadków przy pracy



- Ryzyko dostępu do gwarancji finansowych oraz kapitału obrotowego
- Ryzyko związane z realizacją układu przez spółkę zależną
- Ryzyko opóźnień płatności od odbiorców
- Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami
- Ryzyko zmian bilansowej wyceny kontraktów długoterminowych
- Ryzyko związane z przyjętym modelem realizacji kontraktów, opartym na wysokim udziale podwykonawców
- Ryzyko związane z gwarancją zapłaty podwykonawcy
- Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych, jak również ze związanymi z tym sporami sądowymi
- Ryzyko związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi
- Ryzyko przeterminowanych lub nieściągalnych należności

III. SYTUACJA FINANSOWA

3.1. Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Sytuację finansową Grupy Uniserv za pierwsze półrocze 2018 charakteryzują wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat.

(zestawienie poniżej wraz z danymi porównywalnymi do pierwszego półrocze 2017 r.).



3.1.1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Uniserv

(wariant kalkulacyjny)	okres	okres	Zmiana	wzrost/spadek
	zakończony 30.06.2018	zakończony 30.06.2017	06.2018/06.2017	% 06.2018/06.2017
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	85 123	59 312	25 810	44%
Koszt własny sprzedaży	75 523	53 062	22 461	42%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95	105	-10	-10%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 505	6 146	3 359	55%
Koszty sprzedaży	0	0	0	
Koszty zarządu	4 475	3 635	839	23%
Pozostałe przychody operacyjne	1 661	3 236	-1 575	-49%
Pozostałe koszty operacyjne	1 771	2 744	- 973	-35%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 920	3 003	1 917	64%
Przychody finansowe	358	177	181	102%
Koszty finansowe	914	457	457	100%
Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	273	165	108	65%
Zysk (Strata) brutto	4 637	2 888	1 749	61%
Podatek dochodowy	985	848	137	16%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 652	2 039	1 613	79%
ZYSK (STRATA) NETTO	3 652	2 039	1 613	79%
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 758	2 038	1 720	84%
Akcjonariuszom niekontrolującym	-106	1	-107	

Analizując podstawową działalność operacyjną za 6 m-cy 2018 r. Grupa Kapitałowa Uniserv osiągnęła:

- przychody ze sprzedaży w wysokości 85.123 tys. zł, co stanowi wzrost o 44% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Wzrost przychodów nastąpił w obszarze sprzedaży z działalności podstawowej tj. z tytułu realizacji kontraktów.
- zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9.505 tys. zł wobec 6.146 tys. zł na koniec czerwca 2017 r.
- ujemny wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych na poziomie 110 tys. zł wobec dodatniego wyniku w wysokości 492 tys. zł w pierwszym półroczu 2017 roku, na co głównie wpłynęła wycena zobowiązań i należności długoterminowych.
- zysk na działalności operacyjnej w wysokości 4.920 tys. zł wobec 3.003 tys. zł w roku ubiegłym, co stanowi wzrost o 64% w stosunku do roku ubiegłego.



W obszarze kosztów działalności operacyjnej Grupa wykazała w badanym okresie w stosunku do okresu porównywalnego:

- wzrost kosztów własnych sprzedaży o 42% do poziomu 75.523 tys. zł oraz wzrost kosztów zarządu do poziomu 4.475 tys. zł, czyli o 23%. Wzrost kosztów nastąpił głównie w pozycjach: zużycie materiałów i energii i wynagrodzenia.

Na działalności finansowej Grupa wykazała ujemny wynik w wysokości 556 tys. zł wobec wyniku ujemnego w wysokości 280 tys. zł za okres 6 m-cy 2017 r. Na ujemny wynik na działalności finansowej mają wpływ koszty finansowe z tytułu emisji obligacji oraz wykorzystanych kredytów bankowych.

Grupa Kapitałowa Uniserv zakończyła pierwsze półrocze 2018 zyskiem netto na poziomie 3.652 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 2.039 tys. zł osiągniętego w pierwszym półroczu 2017 roku, przy czym zysk netto przypadający akcjonariuszom Uniserv S.A. wyniósł 3.758 tys. zł w stosunku do 2.038 tys. zł za 6 m-cy roku poprzedniego, co stanowi 84% wzrostu.

Zysk netto udziałom niedającym kontroli na 30 czerwca 2018 wyniósł -106 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosił 1 tys. zł

Nie wystąpiły czynniki nietypowe mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

3.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Główne pozycja skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Uniserv na dzień 30 czerwca 2018 r. w porównaniu do 30 czerwca 2017 r. przedstawia poniższa tabela.



AKTYWA	Stan na dzień			
	2018-06-30	2017-06-30	zmiana [zł]	wzrost/spadek [%]
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	06.2018/06.2017
Aktywa trwałe	64 516	80 557	-16 041	-20%
<i>Aktywa niematerialne</i>	530	1 095	-565	-52%
<i>Wartość firmy</i>	7 921	3 761	4 160	111%
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	28 869	26 892	1 977	7%
<i>Inwestycje w jednostkach zależnych</i>	5	0	5	
<i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych</i>	28	5 675	-5 647	-100%
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	4 904	8 772	-3 868	-44%
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	9 327	21 244	-11 917	-56%
<i>Pozostałe należności</i>	0	0	0	
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	12 039	12 082	-43	0%
<i>Pozostałe aktywa</i>	893	1 036	-143	-14%
Aktywa obrotowe	74 154	51 870	22 284	43%
<i>Zapasy</i>	5 097	1 928	3 169	164%
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	33 426	18 128	15 298	84%
<i>Należności z tyt. podatku dochodowego</i>	129	407	-278	-68%
<i>Pozostałe należności</i>	8 530	4 558	3 972	87%
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	848	918	-70	-8%
<i>Środki pieniężne</i>	3 225	18 844	-15 619	-83%
<i>Aktywa z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną</i>	20 788	4 950	15 838	320%
<i>Pozostałe aktywa</i>	2 111	2 137	-26	-1%
Aktywa razem	138 670	132 428	6 242	5%

PASywa	Stan na dzień		zmiana [zł]	wzrost/spadek [%]
	2018-06-30	2017-06-30		
	PLN	PLN	tys. PLN	06.2018/06.2017
Kapitał własny	43 622	32 737	10 885	33%
			0	
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	40 224	30 238	9 986	33%
<i>Kapitał podstawowy</i>	6 315	6 315	1	0%
<i>Kapitał zapasowy</i>	6 962	7 041	-79	-1%
<i>Kapitał rezerwowy</i>	15 340	12 235	3 105	25%
<i>Zyski zatrzymane / Straty niepokryte</i>	11 607	4 648	6 959	150%
Udziały niekontrolujące	3 398	2 499	899	36%



Zobowiązania	95 048	99 690	-4 642	-5%
Zobowiązania długoterminowe	23 573	19 650	3 923	20%
<i>Rezerwy na świadczenia pracownicze</i>	79	73	6	8%
<i>Pozostałe rezerwy</i>	0	1 333	-1 333	-100%
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	4 375	0	4 375	
<i>Zobowiązania z tytułu obligacji</i>	9 806	10 000	-194	-2%
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	54	112	-58	-52%
<i>Otrzymane zaliczki</i>	0	0	0	
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	5 625	6 011	-386	-6%
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	3 634	2 121	1 513	71%
Zobowiązania krótkoterminowe	71 475	80 040	-8 565	-11%
<i>Rezerwy na świadczenia pracownicze</i>	1 466	1 047	419	40%
<i>Pozostałe rezerwy</i>	3 097	14 721	-11 624	-79%
<i>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek</i>	12 083	19	12 064	
<i>Zobowiązania z tytułu obligacji</i>	139	138	1	1%
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	51	63	-12	-19%
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	34 505	6 139	28 366	462%
<i>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego</i>	78	0	78	
<i>Otrzymane zaliczki</i>	25	1 660	-1 635	-98%
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	12 113	7 540	4 573	61%
<i>Zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną</i>	7 918	48 714	-40 796	-84%
Pasywa razem	138 670	132 428	6 242	5%

Na dzień 30 czerwca 2018 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Uniserv S.A. wyniosły 138.670 tys. zł i były o 5% wyższe w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2017 roku. Wzrost aktywów nastąpił w wyniku wzrostu wartości aktywów obrotowych o 43% (22.284 tysięcy złotych) przy spadku wartości aktywów trwałych o 20 % (- 16.041 tysięcy złotych).

Aktywa trwałe (długoterminowe):

Na zmianę wartości aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2018 roku w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku wpływ miały przede wszystkim:

- poziom inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, który wyniósł w pierwszym półroczu 2018 r. 4.904 tys. zł i dotyczył zakupu udziałów spółki Uniserv Jarosław Sp. z o.o. w stosunku do 8.772 tys. zł rok wcześniej.
- spadek pozostałych aktywów finansowych o 3.868 tys. zł do poziomu 4.904 tys. zł wobec 8.772 tys. zł. W tej pozycji prezentowane są depozyty pieniężne złożone w instytucjach finansowych jako zabezpieczenie gwarancji kontraktowych. Na skutek rozliczenia przedmiotu zabezpieczenia depozyty pieniężne zostały zwolnione.
- spadek długoterminowych należności z tytułu dostaw i usług o 11.917 tys. zł tj. do poziomu 9.327 tys. zł, związany ze zwrotem kwot/kaucji zatrzymanych z tytułu realizacji kontraktów (głównie dotyczy zwrotu kaucji z tytułu realizacji kontraktu w Jaworznie – budowa chłodni kominowej)



Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):

Na zmianę wartości aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2018 roku w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku wpływ miały przede wszystkim

- wzrost poziomu zapasów o 3.169 tys. zł tj. do kwoty 5.097 tys. zł co związane jest z koniecznym poziomem zatowarowania ze względu na obecny etap realizacji kontraktów,
- wzrost poziomu należności o 15.298 tys. zł do poziomu 33.426 tys. zł, co stanowi wzrost o 84%, z uwagi na wysoki w pierwszym półroczu poziom realizacji i fakturowania przychodów,
- wzrost poziomu pozostałych należności o 3.972 do poziomu 8.530 tys. zł, głównie z tytułu wzrostu wartości przekazanych zaliczek,
- wzrost aktywów z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną o 15.838 tys. zł do poziomu 20.788 tys. zł,
- spadek środków pieniężnych o 15.619 tys. zł tj. do kwoty 3.225 tys. zł, co związane było z dużym zaangażowaniem środków w bieżącą realizację kontraktów.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku pasywa ogółem Grupy Kapitałowej Uniserv wyniosły 138.670 tys. zł i były o 5% (tj. o 6.242 tys. zł.) wyższe w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2017 roku. Wzrost pasywów nastąpił w wyniku wzrostu wartości kapitałów własnych o 33% tj. o 10.885 tysięcy złotych przy spadku wartości zobowiązań o 5% tj. o 4.642 tysięcy złotych.

Kapitał własny

Wzrost kapitałów własnych o 33% nastąpił w wyniku:

- wzrostu kapitału rezerwowego o 3.105 tys. zł, z tytułu niewypłaconej części zysku za 2017 r.
- wzrostu poziomu zysków zatrzymanych o wartość 6.959 tys. zł do poziomu sprzed roku.

Zobowiązania

Spadek zobowiązań o 5% tj. o 4.642 tys. zł nastąpił w wyniku:

- spadku zobowiązań krótkoterminowych o 8.565 tys. zł tj. o 11%, głównie zobowiązań z tytułu wyceny umów długoterminowych o 40.796 tys. zł, co związane jest z rozliczeniem międzyokresowym przychodów, przy jednoczesnym wzroście poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 28.366 tys. zł), spadku pozostałych rezerw na poczet kosztów kontraktów o 11.624 tys. zł i spadku poziomu otrzymanych zaliczek o 1.635 tys. zł z uwagi na ich rozliczenie w związku z realizacją kontraktów, przy jednoczesnym, wzroście wartości zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 12.064 tys. zł,
- wzrostu zobowiązań długoterminowych o 3.923 tys. zł tj. o 20%, głównie z tytułu wzrostu poziomu kredytów i pożyczek o 4.375 tys. zł związanych z pozyskaniem finansowania inwestycji kapitałowych (tj. kredyt inwestycyjny na zakup udziałów spółki) i wzrostu pozostałych zobowiązań o 4.573 tys. zł głównie z tytułu realizacji zakupu udziałów spółki stowarzyszonej.



3.1.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Uniserv

Stan środków pieniężnych Grupy Uniserv na koniec czerwca 2018 r. wyniósł 3.225 tys. zł i w stosunku do stanu na początek roku uległ zmniejszeniu o 479 tys. zł.

Na zmniejszenie stanu środków pieniężnych w stosunku do stanu na początek roku złożyły się ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 10.211 tys. zł, związane głównie ze:

- zmianą stanu w kapitale obrotowym, w tym głównie z tytułu rozliczeń międzyokresowych o -37.803 tys. zł, tj. rozliczeń międzyokresowych przychodów i tym samym dużym zaangażowaniem środków finansowych w realizację robót.

Pozostałe pozycje w rachunku przepływów z działalności operacyjnej wykazywały wartości dodatnie, najistotniejsza to dodatnia zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów w wysokości 11.536 tys. zł, wynikająca ze wzrostu stanu zobowiązań ze względu na duże zaangażowanie realizacyjne w pierwszym półroczu 2018 r. głównie na kontraktach wykonywanych w El. Jaworzno.

Na poziomie działalności inwestycyjnej wykazano dodatnie przepływy w wysokości 3.514 tys. zł, na co miała wpływ transakcja zakupu spółki Uniserv Jarosław Sp. z o.o. w wysokości 2.954 tys. zł oraz zbycie nieruchomości w wysokości 1.005 tys. zł.

Działalność finansowa na 30 czerwca 2018 r. wykazała dodatnie przepływy finansowe w wysokości 6.218 tys. zł głównie z tytułu otrzymanych w tym okresie kredytów w wysokości 7.089 tys. zł, natomiast w wydatkach finansowych wykazano zapłatę odsetek w wysokości 720 tys. zł oraz spłatę kredytów i pożyczek w wysokości 125 tys. zł.

W związku z powyższym przepływy pieniężne netto na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły -479 tys. zł, a stan środków pieniężnych wyniósł 3.225 tys. zł wobec stanu na 30 czerwca 2017 r. 18.844 tys. zł.

3.3 Zarządzanie zasobami finansowymi

3.3.1 Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Uniserv

Stan środków pieniężnych Grupy Uniserv wynosił na dzień 30 czerwca 2018 roku 3.225 tys. zł i był o -15.619 tysięcy złotych niższy, niż stan na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Zmniejszenie poziomu środków finansowych związane było z ich dużym zaangażowaniem w bieżącą działalność podstawową tj. realizacją kontraktów, po okresie skumulowanych wpływów co wynika ze specyfiki prowadzonej działalności (niewspółmierne zaangażowanie kosztów do przychodów).

Grupa w okresie większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy finansuje się środkami obcymi pozyskanymi poprzez emisję obligacji i z banków w formie kredytu obrotowego. Inwestycje, głównie kapitałowe, finansowane są ze środków własnych i z kredytu inwestycyjnego. Stan zadłużenia obcego na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawiono w pkt. 3.4 niniejszego sprawozdania.



Wygenerowane środki pieniężne na dzień 30 czerwca 2018 r. na poziomie 3.225 tys. zł, pochodzą z działalności gospodarczej Grupy. Środki te to głównie dostępne środki na rachunkach bieżących, gotówka w kasie.

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są lokowane w depozyty w bankach o dobrym ratingu.

3.1.4. Analiza wskaźników finansowych

Wybrane dane Grupy Uniserv na dzień 30 czerwca 2018r. i 30 czerwca 2017r.

Dane (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017	Zmiana tys. zł	Zmiana % (wzrost/spadek)
Przychody ze sprzedaży	85 123	59 312	25 810	44%
Zysk brutto ze sprzedaży	9 505	6 146	3 359	55%
Zysk z działalności operacyjnej	4 920	3 003	1 917	64%
Zysk brutto	4 637	2 888	1 749	61%
Zysk netto	3 652	2 039	1 613	79%
Aktywa/Pasywa	138 670	132 428	6 242	5%
Aktywa trwałe	64 516	80 557	-16 041	-20%
Aktywa obrotowe	74 154	51 870	22 284	43%
Kapitał własny	43 622	32 737	10 885	33%
Zobowiązania razem	95 048	99 690	-4 642	-5%
Zobowiązania długoterminowe	23 573	19 650	3 923	20%
Zobowiązania krótkoterminowe	71 475	80 040	-8 565	-11%

Wskaźniki efektywności

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa wykazała następujące wskaźniki efektywności na poszczególnych poziomach działania Grupy.

Wskaźnik	za I półrocze 2018 r.	za I półrocze 2017 r.
Rentowność sprzedaży (brutto)	11,2%	10,4%
Rentowność operacyjna (EBIT)	5,8%	5,1%
Rentowność EBITDA	7,2%	7,5%
Rentowność brutto	5,4%	4,9%
Rentowność netto	4,3%	3,4%

Sposób wyliczenia:

Rentowność sprzedaży (brutto) – zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży;

Rentowność operacyjna (EBIT) – zysk z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży;

Rentowność EBITDA – zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży.

Rentowność brutto – zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

Rentowność netto – zysk netto / przychody netto ze sprzedaży



Wskaźniki rentowności na dzień 30 czerwca 2018 r. w stosunku do okresu porównawczego roku ubiegłego wykazują tendencje rosnące.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	za I półrocze 2018 r.	za I półrocze 2017 r.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	68,5%	75,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	217,9%	304,5%
Skorygowany wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	199,7%	155,7%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	17,0%	14,8%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	51,5%	60,4%
Skorygowany wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	45,8%	23,7%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	104,2%	65,0%

Sposób wyliczenia:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia – rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe / aktywa ogółem;

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe / kapitały własne;

Skorygowany wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – rezerwy + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną / kapitały własne;

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego – zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem;

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – zobowiązania krótkoterminowe / aktywa ogółem;

Skorygowany wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną / aktywa ogółem;

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym – kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe.

Na przestrzeni analizowanego okresu zauważalny jest spadek poziomu zadłużenia Grupy Uniserv. Spadek ten wynika głównie z wzrostu poziomu kapitałów własnych i mniejszego udziału zobowiązań Grupy w aktywach ogółem.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy na dzień 30 czerwca 2018 r. uległ zmniejszeniu z 75,3% w roku ubiegłym do 68,5%, również wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zmniejszył się do poziomu 217,9 % z 304,5%.

Jedynie wskaźnik zadłużenia długoterminowego wzrósł w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. z 14,8% do 17,0% ze względu na pozyskanie kredytu inwestycyjnego, co spowodowało ujawnienie zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik	za I półrocze 2018 r.	za I półrocze 2017 r.
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,7
Wskaźnik przyspieszonej płynności	1,1	1,6
Wskaźnik płynności środków pieniężnych	0,1	0,6



Sposób wyliczenia:

Wskaźnik płynności bieżącej – aktywa obrotowe / (zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną);

Wskaźnik przyspieszonej płynności – (aktywa obrotowe – zapasy) / (zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną);

Wskaźnik płynności środków pieniężnych – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / (zobowiązania krótkoterminowe- zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną);

Wszystkie wskaźniki płynności w stosunku do okresu porównawczego uległy nieznacznemu pogorszeniu ale oscylują w granicach poziomów wzorcowych, co wskazuje na dobrą sytuację płynnościową Grupy Świadczy to o zdolności Grupy do terminowego wywiązywania się ze swoich zobowiązań i stabilnej dobrej sytuacji finansowej.

3.2. Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Zobowiązania warunkowe	30.06.2018	31.12.2017
a) z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	44 264	37 962
- na rzecz podmiotów powiązanych	0	0
- na rzecz pozostałych jednostek		
udzielone gwarancje	44 264	37 962
udzielone poręczenia	0	0
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	2 930	2 792
przekazane weksle	2 930	2 792
c) z tytułu rozliczeń układowych	20 860	20 860
Zobowiązania warunkowe, razem	68 055	61 614



Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa posiadała następujące aktywa warunkowe:

Aktywa warunkowe	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa warunkowe		
a) z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	8 175	6 759
- od podmiotów powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
otrzymane gwarancje	8 175	6 759
b) pozostałe (z tytułu), w tym:	1 716	3 622
otrzymane weksle	474	2 384
notarialne poświadczenie	242	237
pozostałe (zastaw na nieruchomościach)	1 000	1 000
Aktywa warunkowe, razem	9 891	10 381

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki oraz towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów Grupy Uniserv S.A. jako zabezpieczenie roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Bankom oraz towarzystwom ubezpieczeniowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy Kapitałowej.

Gwarancje udzielane stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymywanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczenia ewentualnych roszczeń z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

W wyniku nabycia w dniu 01.12.2016 r. spółki Uniserv Budownictwo S.A. Grupa wykazuje jako zobowiązanie warunkowe wartość umorzonych zobowiązań w wyniku redukcji wierzytelności układowych tj. 20.860 tys. zł. – poz. c) z tytułu rozliczeń układowych,

Spółka Uniserv Budownictwo S.A. (wcześniej Uniserv S.A.) realizuje postanowienia układowe w związku z zaistnieniem upadłości. W dniu 26 maja 2015 r. zatwierdzono układ. W dniu 2 lutego 2016 r. Sąd w Katowicach wydał decyzję o zakończeniu postępowania w przedmiocie zatwierdzenia układu.

Łączna wartość wierzytelności układowych (po umorzeniu) wynosiła na koniec czerwca 2018 r. 3,1 mln zł., w tym 0,8 mln zł dotyczyła Grupy i została wyeliminowana w ramach konsolidacji. Pozostała kwota 2,3 mln zł została zaprezentowana w pozycji pozostałe zobowiązania. Raty regulowane są co kwartał terminowo zgodnie z harmonogramem

Na dzień 30 czerwca 2018 roku zobowiązania warunkowe Grupy z tytułu wystawionych gwarancji wynosiły 68.055 tys. zł wobec 61.614 tys. zł na koniec roku 2017 roku. Wzrost zobowiązań warunkowych spowodowany jest zwiększeniem wartości udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych i bankowych z tytułu dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji i jest wynikiem wzrostu wartości realizowanych kontraktów przez Grupę.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły gwarancje udzielone przez Uniserv S.A spółkom zależnym.



Grupa w badanym okresie współpracowała w zakresie gwarancji kontraktowych z wiarygodnymi Towarzystwami Ubezpieczeniowymi, działającymi na rynku polskim, min: HESTIA, UNIQA, INTERRISK, WARTA, GENERALI i GOTHAR oraz w Bankami działającymi na rynku polskim, min: Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A.

Aktywa warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki lub inne podmioty na rzecz Grupy gwarancje stanowiące zabezpieczenie roszczeń Grupy w stosunku do kontrahentów z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych.

Na 30 czerwca 2018 r. należności Grupy z tytułu gwarancji wynosiły 9.891 tys. zł i uległy niewielkiemu spadkowi z poziomu 10.381 tys. zł wykazanego na dzień 30 czerwca 2017 r.

3.2.1 Zabezpieczenia na aktywach trwałych Grupy

Grupa w celu zabezpieczenia zobowiązań kredytowych i emisji dłużnych papierów wartościowych posiada ustanowione zabezpieczenia na niżej wymienionych aktywach rzeczowych Grupy:

- zabezpieczenie na rzecz PKO S.A. z tytułu limitu kredytowego wielocelowego:
 - a) hipoteka na przysługującym UNISERV Budownictwo Spółce Akcyjnej, prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku, stanowiącego odrębną nieruchomość położoną w Sosnowcu, ul. Wopistów 15b,
 - b) hipoteka na przysługującym Biuro Studiów i Projektów Chłodni Energetycznych Projchłod Sp. z o. o. prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość położoną w Gliwicach, ul. Okrężna 3
Wartość zabezpieczenia: 22,5 mln zł
- zabezpieczenie na rzecz Obligatariuszy z tytułu obligacji:
 - a). hipoteka łączna na nieruchomości położonej w Gliwicach, przy ul. Góry Chełmskiej 2B, będącej w użytkowaniu wieczystym CHK S.A.,
 - b). zastaw rejestrowy na zestawie urządzeń będących własnością Uniserv S.A.
Wartość zabezpieczenia: 12,5 mln zł
- zabezpieczenie na rzecz Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna z tytułu wystawionych gwarancji kontraktowych:
 - a). hipoteka łączna na nieruchomości położonej w Gliwicach, przy ul. Okrężnej, stanowiącej działkę gruntu oznaczoną numerem ewidencyjnym 464, będącej własnością Uniserv S.A.
 - b). hipoteka na prawie użytkowania wieczystego gruntu, położonego w Gliwicach, przy ul. Okrężnej, stanowiącego działkę oznaczoną numerem ewidencyjnym 240 o powierzchni 1,9481 ha oraz na prawie własności posadowionych na tym gruncie budynków, będącej w posiadaniu Uniserv S.A.
Wartość zabezpieczenia: 5,1 mln zł
- zabezpieczenie na rzecz Banku BGK S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego:
 - a) hipoteka nieruchomości zabudowanej, położonej w Katowicach przy ul. Woźniaka 10, będącej własnością Uniserv Budownictwo S.A.
Wartość zabezpieczenia: 3,0 mln zł.
- zabezpieczenie na rzecz BOŚ BANK S.A. z tytułu limitu kredytowego w rachunku bieżącym.



a). hipoteka na nieruchomości położonej w Gliwicach, przy ul. Okrężnej, stanowiącej działkę gruntu oznaczoną numerem ewidencyjnym 225, będącej własnością CHK S.A.

Wartość zabezpieczenia: 7,5 mln zł.

3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Uniserv za pierwsze półrocze 2018 r.

Grupa nie zawiera transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

3.4. Zaciągnięte kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółki z Grupy Uniserv S.A. posiadały zobowiązania o charakterze kredytowym tj. kredyty, obligacje, leasing oraz limity na gwarancje bankowe. Stan zobowiązań na dzień 30 czerwca 2018 r. z tytułu kredytu i leasingu wynosi 26.555 tys. zł.

Wykaz zobowiązań o charakterze kredytowym na dzień 30 czerwca 2018 r. przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj produktu	Bank/Instytucja finansowa/Leasingodawca	Kwota w tys. zł	Zadłużenie wg stanu na 30.06.2018	Termin spłaty
Limit kredytowy wielofunkcyjny	PKO Bank Polski SA	20 000	10 583	2020-02-19
Obligacje dłużne	Emisja publiczna	10 000	10 000	2020-04-20
Leasing kapitałowy	PKO Leasing SA	164	97	2020-05-31
Kredyt inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego SA	6 000	5 875	2022-05-31
Kredyt Odnawialny	Bank Ochrony Środowiska SA	5 000	-	2019-02-14

Aktywne umowy kredytowe:

W dniu 20.02.2017 r. została zawarta umowa kredytu wielocelowego z PKO Bank Polski Spółka Akcyjna, na podstawie której Bank udzielił Spółce limit kredytowy w kwocie 15.000.000 zł. Limit udzielony został na okres od dnia 20.02.2017 r. do dnia 19.02.2020 r., z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności. W dniu 04.01.2018 r. został zawarty aneks nr 1 do umowy kredytowej z PKO BP S.A. zwiększający limit do 20.000.000 zł.

W dniu 18.09.2017 r. została zawarta umowa kredytowa między Spółką a BGK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego na kwotę 6.000.000 zł.



Kredyt inwestycyjny udzielony jest na okres do dnia 31.05.2022 r., a spłacany jest w ratach miesięcznych, przy czym okres karencji w spłacie kredytu był do dnia 29.06.2018 r. Środki z kredytu przeznaczone zostały na refinansowanie zakupu udziałów spółki Dynamiks Sp. z o.o. dokonanego w 2016 roku, która sfinansowana została wówczas ze środków własnych. Od lipca 2018 r. Spółka rozpoczęła spłatę ratalną kredytu.

W dniu 15.02.2018 r. Uniserv S.A. podpisał z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu odnawialnego na kwotę 5.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Wykorzystania kredytu może nastąpić nie wcześniej niż od 01.07.2018 r. Na dzień publikacji niniejszego raportu limit nie został uruchomiony.

Limit wierzytelności z przeznaczeniem na gwarancje bankowe (kontraktowe):

W dniu 22.01.2018 r. Uniserv S.A. podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności w kwocie 16.800.000 zł z Raiffeisen Bank Polska S.A., przedłużający okres obowiązywania limitu do dnia 17.12.2018 r., który może zostać wykorzystany w ramach bieżącej działalności gospodarczej na gwarancje bankowe, przy czym do kwoty 5.000.000 zł na kredyt w rachunku bieżącym, pod warunkiem przedłożenia dodatkowego zabezpieczenia.

Na dzień 30 czerwiec 2018 r. limit wykorzystany był w wysokości 10.181 tys. zł w całości na poczet gwarancji bankowych.

Rodzaj produktu	Bank/Instytucja finansowa/Leasingodawca	Kwota w tys. zł	Zadłużenie wg stanu na 30.06.2018	Termin spłaty
Limit wierzytelności	Raiffeisen Bank Polska S.A.	16 800	10 181	2026-01-30

Grupa posiada również limity na gwarancje finansowe w Towarzystwach Ubezpieczeniowych tj. InterRisk, Goather, Warta, Uniqa.

3.5. Główne inwestycje kapitałowe dokonane w pierwszym półroczu 2018r.

W pierwszym półroczu 2018 r. Spółka zrealizowała następujące inwestycje kapitałowe.

W dniu 22 maja 2018 r. Uniserv S.A. zakupił pozostałe 51% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. (dotychczas spółki stowarzyszonej).

Spółka Uniserv S.A. przed ww. transakcją zakupu posiadała 49 udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o., co stanowiło 49% udziału w kapitale podstawowym tej spółki i 49 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Po zawarciu ww. transakcji, Spółka Uniserv S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, tym samym przejęła pełną kontrolę nad Spółką Uniserv Jarosław Sp. z o.o.

Źródłem finansowania zakupu udziałów jest kapitał własny Spółki. Zapłata za udziały na łączną kwotę 7.195 tys. zł, nastąpi w ratach, przy czym ostateczne rozliczenie nastąpi w 2019 r.



3.6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

Udzielone pożyczki

Wartość godziwa pożyczek udzielonych przez Grupę odpowiada w przybliżeniu ich wartości bilansowej.

Pożyczki do podmiotów powiązanych:

Na dzień 30 czerwca 2018 r. saldo pożyczek udzielonych na rzecz podmiotów powiązanych wyniosło 1.376 tys. zł.

Podmiot powiązany	Kwota pożyczki	Saldo pożyczki	Terminy spłaty pożyczek
Prowbud Sp. z o.o.	1.286	1.201	60,0 - 31.12.2018
			75,0 - 31.12.2018
			11,0 - 31.12.2018
			100,0 - 30.06.2018
			250,0 - 31.12.2018
			5,0 - 31.12.2018
			450,0 - 31.12.2018
			250,0 – 31.12.2018
UNISERV Budownictwo S.A.	338	175	175,9 – 31.07.2019
Razem	1.814	1.376	

Pożyczki do podmiotów pozostałych

Na dzień 30 czerwca 2018 Grupa Uniserv posiadała należność z tytułu udzielonej pożyczki spółce IOS Thermex na kwotę 246 tys. zł. (155 tys. zł z terminem spłaty do 31.12.2018 r., 91 tys. zł. z terminem spłaty do 30.07.2019 r.)

Oprocentowanie pożyczek zostało ustalone na warunkach rynkowych.

IV. INFORMACJE POZOSTAŁE

4.1. Informacje o stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej oraz akcji/udziałów w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę Dominującą

Na dzień 30 czerwca 2018 roku członkowie Zarządu Uniserv S.A. nie posiadali akcji Spółki.



Na dzień 30 czerwca 2018 roku członkowie Rady Nadzorczej Uniserv S.A. posiadali następujące ilości akcji Spółki:

Przewodniczący Rady Nadzorczej Uniserv S.A. Pan Artur Nizioł posiadał bezpośrednio 592.560 akcji w kapitale zakładowym Spółki o łącznej wartości nominalnej 592.560 zł reprezentujących 9,38 % kapitału zakładowego Uniserv S.A. oraz uprawniających do wykonywania prawa głosu z 6,17 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pośrednio – przez spółkę CHK S.A. Pan Artur Nizioł posiada 5.721.900 akcji w kapitale zakładowym Uniserv S.A. o łącznej wartości nominalnej 5.721.900,00 zł reprezentujących 90,62 % kapitału zakładowego Uniserv S.A. oraz uprawniających do wykonywania prawa głosu z 93,83 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie przysługują opcje na akcje.

4.2. Informacje o nabyciu akcji własnych

W okresie pierwszych 6 m-cy 2018 r. Uniserv S.A. nie dokonał nabycia akcji własnych.

4.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

4.4. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Uniserv S.A. nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

4.5. Struktura akcjonariatu Uniserv S.A.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w WZ
CHK S.A.	5 721 900	90,62%	9 005 420	93,83%
<i>Akcje serii A1 (2xgłosy)</i>	<i>1 600 000</i>		<i>3 200 000</i>	
<i>Akcje serii A2 (2xgłosy)</i>	<i>1 683 520</i>		<i>3 367 040</i>	
<i>Akcje serii A3 (zwykłe)</i>	<i>2 438 380</i>		<i>2 438 380</i>	
Artur Nizioł	592 560	9,38%	592 560	6,17%
<i>Akcje serii B</i>	<i>592 560</i>		<i>592 560</i>	
RAZEM	6 314 460	100,00%	9 597 980	100,00%

CHK S.A. z siedzibą w Gliwicach jest jednostką dominującą najwyższego szczebla, w skład grupy której wchodzi Uniserv S.A. CHK S.A. posiada 5.721.900 akcji w kapitale zakładowym Uniserv S.A. o łącznej wartości nominalnej 5.721.900,00 zł reprezentujących 90,62 % kapitału zakładowego Uniserv S.A. oraz uprawniających do wykonywania prawa głosu



z 93,83 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Kapitał zakładowy Uniserv S.A. wynosi 6.314.460,00 zł (słownie: sześć milionów trzysta czternaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na:

- 1.600.000 (słownie: jeden milion sześćset tysięcy) akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 1.683.520 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset dwadzieścia) akcji imiennych serii A2 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 2.438.380 (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii A3,
- 592.560 (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt) akcji imiennych serii B.

Wartość nominalna jednej Akcji Uniserv S.A. wynosi 1,00 PLN (jeden złoty).

Wszystkie Akcje Uniserv S.A. zostały opłacone w całości, tj. w kwocie 6.314.460,00 zł (słownie: sześć milionów trzysta czternaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt złotych).

Podmiotem kontrolującym w stosunku do Uniserv S.A. jest Pan Artur Nizioł, który bezpośrednio posiada 592.560 akcji w kapitale zakładowym Uniserv S.A. o łącznej wartości nominalnej 592.560 zł reprezentujących 9,38 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania prawa głosu z 6,17 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Natomiast za pośrednictwem swojej spółki zależnej - CHK S.A. z siedzibą w Gliwicach, w której posiada 67,5% udział w kapitale zakładowym, Artur Nizioł posiada 5.721.900 akcji w kapitale zakładowym Uniserv S.A. o łącznej wartości nominalnej 5.721.900,00 zł reprezentujących 90,62 % kapitału zakładowego Uniserv S.A. oraz uprawniających do wykonywania prawa głosu z 93,83 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4.6. Zasoby ludzkie

Informacje o liczbie i strukturze pracowników w Grupie Kapitałowej Uniserv

Na dzień 30 czerwca 2018 zatrudnienie w Grupie wyniosło 179 osób.

(bez spółek stowarzyszonych)

Stan zatrudnienia w poszczególnych spółkach z Grupy Uniserv na 30 czerwca 2018 r. w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2017 r. przedstawiał się następująco:

UNISERV S.A.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	104	9	0
30 czerwca 2017	115	11	0



DYNAMIKS Sp. z o.o.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	24	0	0
30 czerwca 2017	5	0	0

BSiPCHE PROJCHŁOD Sp. z o.o.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	13	3	0
30 czerwca 2017	11	1	0

PROWBUD Sp. z o.o.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	13	1	0
30 czerwca 2017	7	0	0

UNISERV BUDOWNICTWO S.A.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	3	2	0
30 czerwca 2017	3	2	0

UNISERV JAROSŁAW Sp. z o.o.

Stan na dzień	Liczba zatrudnionych	Umowa zlecenie	Umowa o dzieło
30 czerwca 2018	22	4	0
30 czerwca 2017	19	3	0

4.7. Organy zarządzające i nadzorującego Spółki

Skład Zarządu na 30 czerwca 2018 r.:

- Pan Dionizy Boryczko Prezes Zarządu,
- Pani Aneta Pass-Florczyk Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2018 r.:

- Pan Artur Nizioł Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Stanisław Gubała Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jan Antończyk Członek Rady Nadzorczej



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w pierwszym półroczu 2018 r.

- W dniu 06 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym pojęto uchwałę na mocy której zostali odwołani ze składu Rady Nadzorczej Spółki wszyscy dotychczasowi członkowie.
Na tym samym zgromadzeniu została również podjęta uchwała sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki, na mocy której został powołany ponownie do składu Rady Nadzorczej Pan Jan Antończyk.
- Spółka CHK S.A. z siedzibą w Gliwicach, działając na mocy uprawnień osobistych na podstawie par. 17 ust. 3 i 4 Statutu Spółki, powołała z dniem 06 czerwca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki Uniserv S.A następujące osoby:
 - Pana Artura Nizioła, powierzając mu jednocześnie pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
 - Pana Stanisława Gubałę, na Członka Rady Nadzorczej.

4.8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupy

Nie dokonano zmian podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupy

4.9. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w WZ
CHK S.A.	5 721 900	90,62%	9 005 420	93,83%
Artur Nizioł	592 560	9,38%	592 560	6,17%
RAZEM	6 314 460	100,00%	9 597 980	100,00%

4.10. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.



4.11. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

4.12. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Uniserv SA

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Uniserv SA.

4.13. Istotne sprawy sądowe

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania toczą się następujące postępowania sądowe i administracyjne, których stroną jest Uniserv Budownictwo S.A. (poprzednio Uniserv S.A.), których wartość przedmiotu sporu przekracza 5% kapitałów własnych:

- postępowanie przed Sądem Okręgowym w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy z powództwa Uniserv Budownictwo S.A. przeciwko Przedsiębiorstwu Remontowo-Budowlanemu ERBUD sp. z o.o. Wartość przedmiotu sporu wynosi 11.840 tys. zł. Na datę sprawozdania postępowanie jest w toku.
- postępowanie przed Sądem Okręgowym w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy z powództwa ENEA Wytwarzanie S.A. (dawniej: Elektrownia „Kozienice” S.A.) przeciwko Uniserv Budownictwo S.A. o zapłatę kwoty 7.963 tys. zł Powód dochodzi roszczeń o zapłatę kar umownych tytułem nieterminowej realizacji umowy nr 098/09/U, której przedmiotem była realizacji komina wieloprzewodowego nr 5 w Elektrowni Kozienice. Powód zażądał zapłaty kwoty 7.963 tys. zł tytułem kar umownych za zwłokę w dotrzymaniu terminu odbioru nowego komina (0,2% wynagrodzenia netto za dzień) oraz kar umownych za zwłokę w usunięciu wad komina (0,3% wynagrodzenia netto za dzień) oraz alternatywnie 5.779 tys. zł w przypadku uznania przez Sąd, iż kary umowne mają być liczone jedynie za zwłokę w dotrzymaniu terminu odbioru nowego komina. Na datę niniejszego sprawozdania postępowanie jest w toku.
- postępowanie przez Sądem Okręgowym w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy z powództwa ENEA Wytwarzanie sp. z o.o. przeciwko Uniserv Budownictwo S.A. o zapłatę kwoty 3.018 tys. zł tytułem zwrotu należności za wykonanie zastępcze w związku z odmową pozwanej spełnienia świadczenia w ramach usługi gwarancyjnej. Na Datę niniejszego sprawozdania postępowanie jest w toku.



4.14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

Po zakończeniu okresu objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 6 m-cy 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia, które należałoby ujawnić w tym sprawozdaniu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej

Prezes Zarządu – Dionizy Boryczko,

Członek Zarządu - Aneta Pass-Florczyk

Katowice, 28 września 2018 r.

