



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
ZA ROK 2018**

**UNISERV S.A.**

40-389 Katowice  
ul. Woźniaka 7a

## Spis treści

<b>I. OTOCZENIE RYNKOWE .....</b>	<b>4</b>
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem .....	4
1.2. Ogólna charakterystyka rynku.....	5
1.3. Perspektywy rozwoju rynku.....	6
<b>II. DZIAŁALNOŚĆ UNISERV S.A. ....</b>	<b>10</b>
2.1. Podstawowe informacje o Spółce .....	10
2.2. Struktura akcjonariatu Spółki.....	12
2.3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujący Spółkę .....	12
2.4. Informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	13
2.5. Informacje o podstawowej działalności Spółki .....	13
2.6. Główne umowy realizowane przez Spółkę w 2018 r. ....	14
2.7. Ważne zdarzenia w okresie 2018 r. a także po jego zakończeniu, aż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego .....	15
2.8. Perspektywy rozwoju działalności Spółki i plany działalności .....	17
2.9. Portfel zamówień .....	18
2.10. Czynniki ryzyka .....	19
2.11. Czynniki ryzyka .....	19
<b>III. SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>20</b>
3.1. Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	20
3.1.1. Wyniki finansowe Spółki .....	20
3.1.2. Sytuacja majątkowo-finansowa Spółki.....	21
3.1.3. Przepływy pieniężne Spółki .....	23
3.2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki .....	23
3.3. Zobowiązania i należności warunkowe .....	24
3.4. Umowy ubezpieczenia .....	25
3.5. Zabezpieczenia na aktywach trwałych Spółki .....	26
3.6. Główne inwestycje kapitałowe dokonane w 2018 r. ....	26
3.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	26
3.8. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm.....	26
<b>IV. INFORMACJE POZOSTAŁE .....</b>	<b>27</b>
4.1. Informacje o nabyciu akcji własnych .....	27
4.2. 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 .....	27
4.3. Zamierzenia dotyczące emisji akcji.....	27
4.4. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	27

4.5. Zasoby ludzkie .....	27
4.6. Społeczna odpowiedzialność biznesu (CRS).....	27
4.7. Informacja o firmie audytorskiej .....	29
4.8. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki.....	29
4.9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki .....	30
4.10. Opis zasad zmiany Statutu lub Umowy .....	30
4.11. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.....	30
4.12. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu .....	31
4.13. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Uniserv S.A. ....	31
4.14. Wynagrodzenia wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej .....	31
4.15. Istotne sprawy sądowe .....	31
4.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu .....	31
4.17. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego .....	31

## I. OTOCZENIE RYNKOWE

### 1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

#### Ryzyko związane z nasilonym działaniem konkurentów

Ryzyko wzrostu konkurencji można analizować w dwóch głównych aspektach: jako ryzyko wzrostu konkurencji lokalnej oraz ryzyko wejścia na rynek polski konkurentów zagranicznych. Firmy lokalne wykorzystują zwykle jeden element walki konkurencyjnej - cenę, obniżając tym samym efektywność działalności i utrudniając rozwój. Potencjalna konkurencja zagraniczna może mieć więcej zasobów i być zdolna do intensywnego inwestowania w rozwój.

W walce z konkurencją Uniserv S.A. opiera się przede wszystkim na kompleksowości świadczonych usług oraz ich wysokiej jakości. Spółka jest w stanie konkurować na rynku lokalnym i zachować osiągniętą pozycję ze względu na łączenie nowoczesnych usług technologicznych z inżynierjno-budowlanymi.

#### Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Wyniki operacyjne i finansowe osiągnięte przez Spółkę są w istotny sposób uzależnione od sytuacji makroekonomicznej w Polsce i na świecie. W sposób bezpośredni i pośredni zależą one od kształtowania się takich zmiennych makroekonomicznych jak: dynamika wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, wielkość i dynamika produkcji przemysłowej, kształtowanie się koniunktury w przemyśle, skłonność przedsiębiorstw do inwestycji, a także globalna koniunktura, poziom stóp procentowych, dostępność finansowania zewnętrznego.

Niekorzystne zmiany sytuacji makroekonomicznej w Polsce odbijają się m.in. na ograniczeniu inwestycji, możliwościach płatniczych odbiorców usług czy ograniczeniu dostępu do finansowania zewnętrznego, przekładając się na rosnące zatory płatnicze i zaburzenia płynności finansowej w całym łańcuchu dostaw, tym samym wpływając na możliwe pogorszenie wyników finansowych Spółki.

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

System prawny w Polsce charakteryzuje się w ostatnich latach dużą zmiennością obowiązujących regulacji, wynikającą m.in. z implementacji przepisów unijnych na grunt przepisów krajowych czy też np. uszczelniania systemu podatkowego.

Z perspektywy Spółki negatywne konsekwencje mogą wywołać zwłaszcza zmiany w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa z zakresu ochrony środowiska czy rozwiązań zaostrzających zasady prowadzenia działalności gospodarczej.

Dodatkowo przedłużająca się niepewność co do kształtu projektowanych regulacji i ich ostatecznego wpływu na daną branżę, sprzeczność przepisów występujących w różnych aktach prawnych, nieprecyzyjność ich sformułowania czy niejasności interpretacyjne mogą w znaczący sposób 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 Spółki.

### **Ryzyko związane z opóźnieniem procesów inwestycyjnych**

Uniserv S.A. zakłada udział w realizacji kontraktów związanych z planowanymi inwestycjami w sektorze przemysłowym, w tym w branży energetycznej. Konieczność modernizacji źródeł wytwórczych w energetyce wynika m.in. z ponad trzydziestoletniego okresu eksploatacji większości elektrowni, zaostrzonych wymogów ochrony środowiska oraz rosnącego zapotrzebowania na energię. Nie można wykluczyć, że realizacja niektórych zamierzeń inwestycyjnych odsunie się w czasie, co bezpośrednio może mieć wpływ na nasilenie konkurencji w branży, a także poziom przychodów i wyników Spółki.

### **Ryzyko związane z trudniejszym dostępem do kapitału**

Realizacja założonej przez Spółkę strategii uzależniona jest od skutecznego pozyskiwania kapitału. Zmienność sytuacji na rynkach finansowych może mieć negatywne przełożenie na dostęp Spółki do źródeł kapitału. Konsekwencją braku dostępu do kapitału może być niemożność osiągnięcia zakładanych wyników finansowych czy też ograniczenie perspektyw rozwoju. W celu ograniczenia ryzyka Spółka dąży do dywersyfikacji źródeł finansowania.

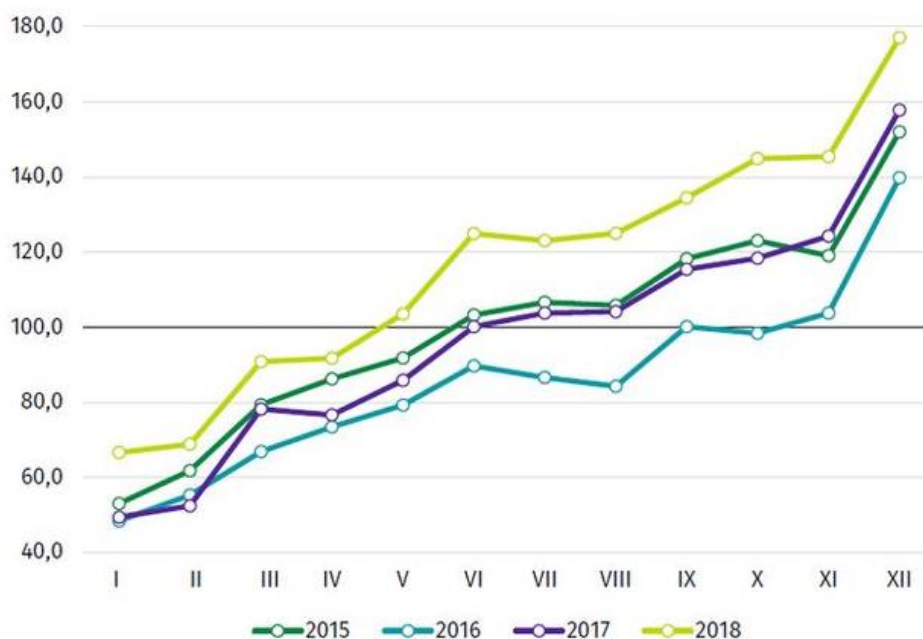
## **1.2. Ogólna charakterystyka rynku**

W 2018 zanotowano istotną poprawę dynamiki wzrostu gospodarczego w porównaniu z rokiem 2017. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) przyrost realnego produktu krajowego brutto w 2018 roku wyniósł 5,1% r/r, podczas gdy w 2017 roku kształtował się on na poziomie 4,6%. To wynik najlepszy od 2007 roku i jednocześnie zbliżony z oczekiwaniami ekonomistów. To także jeden z najlepszych wyników w Europie. Zdaniem analityków największy wpływ na PKB w 2018 r. roku miał popyt krajowy, a w szczególności konsumpcja prywatna (wzrost o 4,5% r/r), która wspierana była przez rosnące wynagrodzenia (w 2018 r. przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 7,1%), niską stopę bezrobocia (w grudniu 2018 r. stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,8%) oraz relatywnie niską inflację (1,6% w 2018 r.)

Udział inwestycji we wzroście PKB w 2018 r. był dwukrotnie mniejszy niż konsumpcji (1,3% wobec 2,6%). W ocenie analityków wobec takiej struktury czynników wzrostu PKB, potencjał do jego utrzymania w dłuższej perspektywie jest niewielki.

W 2018 roku odnotowano wzrosty wartości produkcji budowlano – montażowej o 17,9% r/r (w 2017 wzrost w tym segmencie wyniósł 12,1%). Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym produkcja budowlano-montażowa ukształtowała się na poziomie wyższym o 11,4% w porównaniu z poprzednim rokiem.





Dynamika produkcji budowlano-montażowej w grudniu 2018 r. | GUS

Mimo ogólnej poprawy koniunktury w budownictwie w roku 2018, działalność gospodarczą na rynku budowlanym charakteryzuje niepewność, której źródłem jest niska podaż zamówień publicznych oraz wyhamowanie inwestycji prywatnych. Przedsiębiorstwa budowlane borykały się z problemami związanymi z rosnącymi cenami usług podwykonawców, wzrostem kosztów zatrudnienia i cen materiałów budowlanych, a szczególnie z niedoborem wykwalifikowanej kadry. Wzrost w/w kosztów budowlanych uderza w rentowność kontraktów (niemożność osiągnięcia zakładanych marż), w związku z czym wykonawcy coraz częściej podejmują próby waloryzowania cen kontraktów. Istnieje ryzyko, że bez waloryzacji część firm wycofa się z kontraktów, a niektóre zbankrutują. Wzrost cen materiałów i kosztów pracy wpływa także na rezygnację z realizacji lub przesunięcia projektów przez inwestorów.

Należy także odnotować, że na przestrzeni 2018 r. gwałtownie przyspieszył przyrost liczby niesolidnych dłużników z sektora budowlanego. Ryzyko, że dojdzie do kolejnej fali upadłości w sektorze, jak i wśród firm z nim powiązanych, jest podwyższone.

### 1.3. Perspektywy rozwoju rynku

Większość prognoz rynkowych zakłada, że rok 2019 charakteryzować się będzie wolniejszą dynamiką wzrostu gospodarczego, co będzie miało swoje źródło w pogorszeniu globalnej koniunktury gospodarczej. Istotnym czynnikiem ryzyka wydaje się wciąż nie rozstrzygnięta kwestia brytyjskiego Brexitu oraz wojna handlowa między USA i Chinami. Podtrzymaniu wysokiego tempa wzrostu nie będzie sprzyjał także coraz silniej odczuwany brak pracowników. Zdaniem ekonomistów w 2019 roku tempo wzrostu PKB kształtować się będzie w okolicach 4,0%. Komisja Europejska w analizie dotyczącej Polski zakłada wzrost PKB o 3,5% w roku 2019, a w 2020 o 3,2%.



W nadchodzących latach istotnym elementem kształtującym dynamikę inwestycji w budownictwie będą środki unijne. Zgodnie z projektem wieloletniego budżetu Unii Europejskiej na lata 2021-2027, Polska otrzyma wsparcie w ramach polityki spójności w wysokości 64 mld EUR, tj. 19,5 mld EUR mniej niż w ramach poprzedniego budżetu (cięcie o ponad 23%). Pieniądze te mają m.in. wspierać transformację niskowęglową, walkę ze zmianami klimatycznymi, czy gospodarkę o obiegu zamkniętym. Środki unijne pozwolą więc na wybudowanie / modernizację wielu obiektów, a wśród nich także tych, które są w kręgu zainteresowania Spółki.

Jednocześnie oczekuje się, że w 2019 r. branża budowlana będzie musiała się zmierzyć z wyzwaniami w postaci:

- ✓ braku wykwalifikowanych pracowników, który przekładać się będzie na brak mocy przerobowych i wynikające z tego opóźnienia w realizacji projektów,
- ✓ zatorów płatniczych,
- ✓ wysokich kosztów działalności, w szczególności kosztów pracowniczych,
- ✓ rosnących cen materiałów,
- ✓ wysokich kosztów usług podwykonawców,
- ✓ braku zleceń.

Nadwyżka popytu na siłę roboczą nad jej podażą będzie dużym wyzwaniem dla całej branży. Jak prognozują eksperci rok 2019 w sektorze budowlanym upłynie pod znakiem niskiej dostępności podstawowej siły roboczej, dynamicznie rosnących płac oraz ostrej rywalizacji o pracowników.

### **Główne rynki, na których funkcjonuje Uniserv S.A. to:**

- energetyka zawodowa i przemysłowa,
- przemysł chemiczny oraz petrochemiczny,
- hutnictwo stali i metali nieżelaznych,
- przemysł koksowni i cementowni.

Działalność Spółki 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 w tym elektrownie i elektrociepłownie emitujące w procesie produkcji różnego rodzaju spaliny, 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 wysokosprawnych elektrowni oraz modernizacje istniejących elektrowni i ciepłowni, tak aby spełniały surowe unijne wymogi środowiskowe. Powyższe stwarza potencjał wzrostu liczby zamówień na produkty i usługi Spółki.

Ponadto w lipcu 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 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 limitów 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. Konkluzje BAT będą także wiążące m.in. dla licznych elektrowni i elektrociepłowni w Polsce.

W zakresie kierunków rozwoju sektora energetycznego istotne znaczenie ma również konsultowana przez Ministerstwo Gospodarki „Polityka energetyczna dla Polski (PEP) do 2040 roku”, która zakłada m.in. rozbudowę infrastruktury wytwórczej i sieciowej energii elektrycznej, wdrożenie energetyki jądrowej, rozwój ciepłownictwa i kogeneracji oraz poprawę efektywności energetycznej

### **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 wymagania BAT powinna wynieść 22,3 GW.

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

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**.



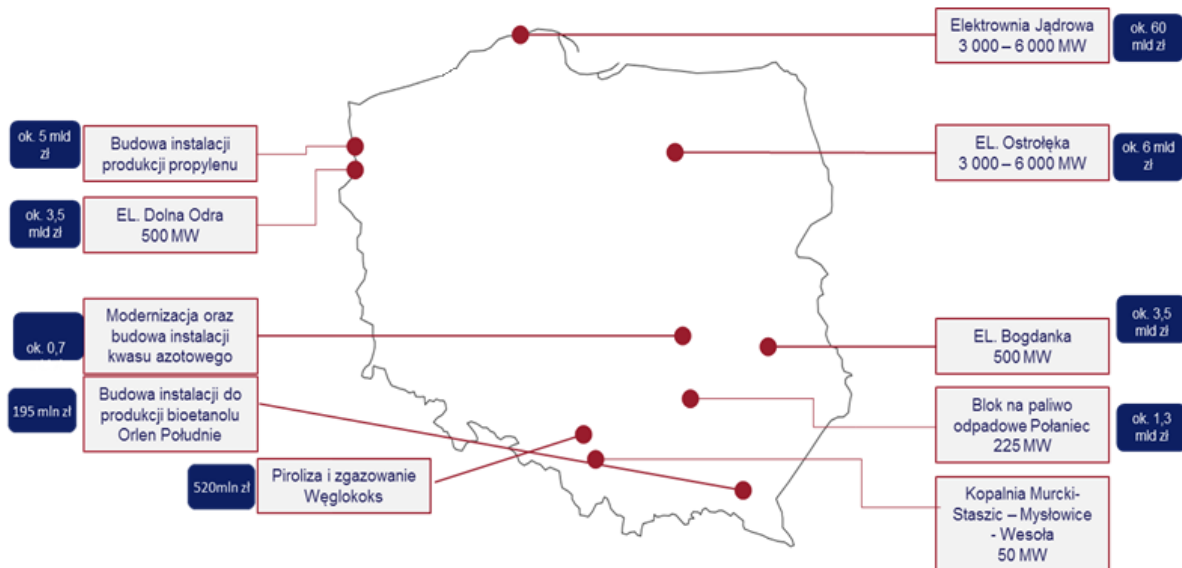


## Koniunktura w pozostałych sektorach działalności Grupy

- Po latach szybkiego wzrostu, do kolejnych inwestycji szykuje się polski przemysł chemiczny, który pozostaje w światowej czołówce pod względem tempa wzrostu i rozwija się szybciej niż średnia dla całego polskiego przemysłu. W latach 2010-2016 średnioroczny wzrost wyniósł 5,8%, co oznacza, że szybciej branża rosła tylko w Chinach i w Rosji.  
Największe podmioty rynku chemicznego deklarują nowe inwestycje oraz kontynuację już rozpoczętych. Grupa Azoty, z którą współpracuje Uniserv S.A. konsekwentnie realizuje strategię rozwoju na lata 2013-2020. W ramach Operacjonalizacji Strategii zaplanowano 68 zadań inwestycyjnych. Do 2020 r. Grupa Azoty zamierza zrealizować, w samym Tarnowie, inwestycje o wartości przekraczającej 1 mld zł., a na inwestycje we wszystkich swoich spółkach zamierza przeznaczyć ponad 7 mld zł. O nowych inwestycjach mówią także m.in. Grupa LOTOS, Grupa ORLEN, Grupa CIECH czy Synthos.
- Przemysł metalurgiczny jest jedną z istotniejszych gałęzi polskiego przemysłu. Zdecydowana większość produkcji hutniczej w Polsce przypada na stal (ponad 90%). W Unii Europejskiej odnotowuje się zwiększenie zużycia stali, co jest pozytywnym sygnałem dla polskich hut. Dodatkowo budownictwo, do którego trafia ok. 1/3 produkcji stali, planuje w 2019 roku zwiększyć produkcję o ok. 2%, co przełoży się na produkcję polskich hut, a tym samym osiągnie przez nie wyniki. W konsekwencji, przemysł metalurgiczny będzie skłonny do inwestowania lub dokonania modernizacji obiektów już istniejących.
- Koksownictwo znajduje się w czołówce najbardziej rozwijających się gałęzi przemysłu ciężkiego, zarówno w Polsce, jak i w świecie. Wiąże się to bezpośrednio z rozwojem gospodarki światowej, który pociąga za sobą wzrost konsumpcji stali i zużycia koksu, bowiem przemysł stalowy jest konsumentem około 80% światowej produkcji koksu. Poprawa wskaźników produkcyjnych hutnictwa znajdzie zatem swoje odbicie w wyższej sprzedaży koksu. Rodzime koksownictwo nie jest jednak nowoczesną gałęzią przemysłu. Średni wiek pracujących w naszym kraju baterii koksowniczych jest co prawda niższy niż średnia światowa (o 4 lata), jednak w polskim koksownictwie brak jest nowoczesnych baterii koksowniczych, charakteryzujących się wysokością komory powyżej 6 m.

Aktualnie na etapie planowania, bądź przetargów znajduje się wiele istotnych z punktu widzenia Spółki inwestycji:





## II. DZIAŁALNOŚĆ UNISERV S.A.

### 2.1. Podstawowe informacje o Spółce

Uniserv S.A. została ona 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.

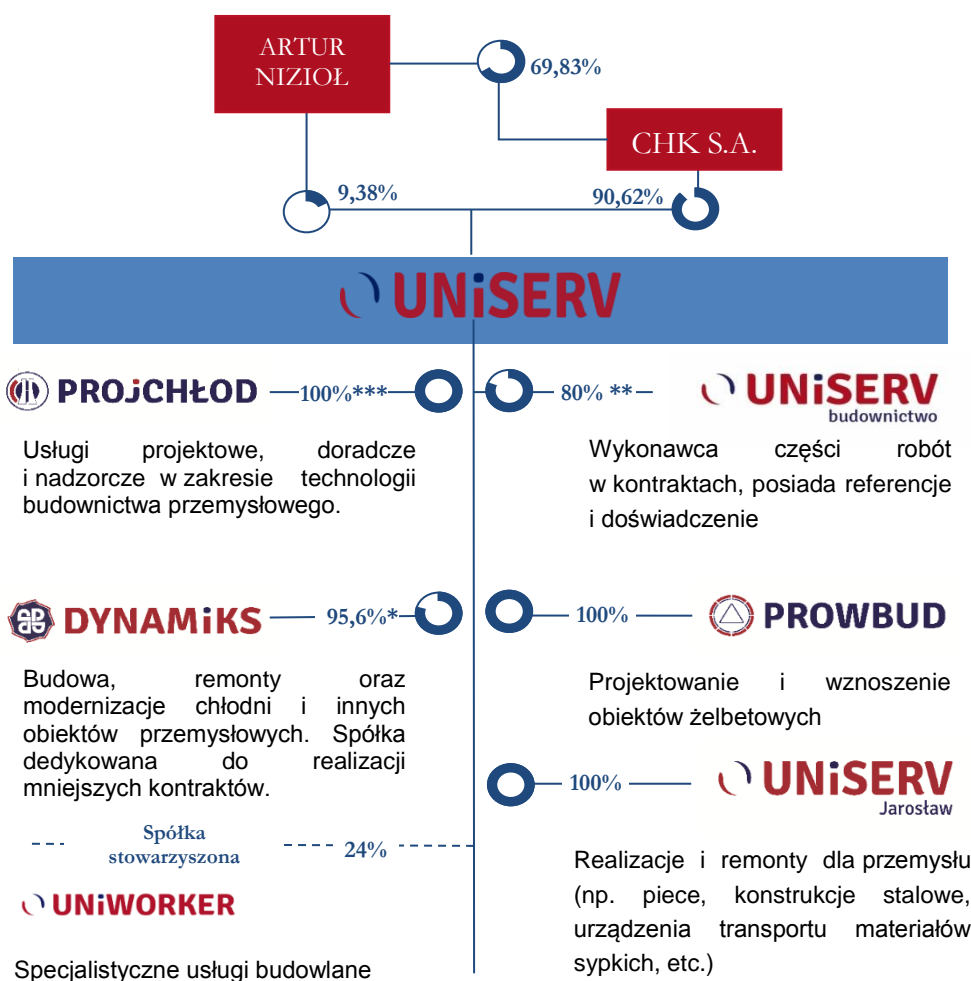
Dnia 27 czerwca 2014 roku Sąd Rejestrowy Katowice-Wschód zarejestrował przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod numerem KRS 0000513872.

Przedmiotem działalności Uniserv S.A. są - zgodnie ze Statutem Spółki - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 43.99.Z). Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW to budownictwo.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-389), przy ul. Ks. Mjr K. Woźniaka 7a.

Z końcem 2016 roku Spółka utworzyła Grupę Kapitałową, w której Uniserv S.A. jest Jednostką Dominującą. Struktura Grupy na dzień 31.12.2018 prezentowała się następująco:





\* 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 Projekty Energetyczne Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Uniserv – Comax Sp. z o.o.),
- ✓ pośredni udział w wysokości 80% w spółce Chłodzi Kominowe Kaliningrad - działalność tej spółki jest aktualnie zawieszona.

\*\*\* Poprzez nabycie spółki Projchłód, Jednostka Dominująca posiada:

- ✓ pośredni udział w wysokości 100% w spółce Proj Estate Sp. z o.o.

\*\*\*\* W dniu 22 maja 2018 r. Uniserv S.A. zakupiła 51% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. (dotychczas spółki stowarzyszonej). Przed ww. transakcją Uniserv S.A. posiadała 49% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. Poprzez nabycie spółki Uniserv Jarosław, Jednostka Dominująca posiada:

- ✓ pośredni udział w wysokości 24% w spółce Serv-Jar Sp. z o.o.

\*\*\*\*\* Uniserv S.A. posiada także 100% udziałów w spółce Piecbud Sp. z o.o., której działalność jest zawieszona.



## 2.2. Struktura akcjonariatu Spółki

Na 31.12.2018 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się ona następująco:

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

Kapitał zakładowy Uniserv S.A. wynosi 6.314.460,00 zł i dzieli się na:

- 1.600.000 akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 1.683.520 akcji imiennych serii A2 uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy,
- 2.438.380 akcji na okaziciela serii A3,
- 592.560 akcji imiennych serii B.

Wartość nominalna jednej akcji Spółki wynosi 1,00 zł. Akcje zostały opłacone w całości. Podmiotem kontrolującym w stosunku do Uniserv S.A. jest Artur Nizioł.

## 2.3. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujący Spółkę

Skład Zarządu Uniserv S.A. w 2018 r. przedstawiał się następująco :

Dionizy Boryczko – Prezes Zarządu  
Aneta Pass-Florczyk – Członek Zarządu

W dniu 30 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie przyjęcia rezygnacji Anety Pass-Florczyk z pełnionej przez nią funkcji Członka Zarządu Spółki i jednocześnie powołała z dniem 01 lutego 2019 Sławomira Godka na Członka Zarządu Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Dionizy Boryczko - Prezes Zarządu,  
Sławomir Godek - Członek Zarządu.



Skład Rady Nadzorczej Uniserv S.A.:

- w okresie od 01 stycznia do 05 czerwca 2018

Artur Nizioł - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Jan Antończyk - Członek Rady Nadzorczej  
Grzegorz Czornik - Członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Zawadzki - Członek Rady Nadzorczej  
Filip Elżanowski - Członek Rady Nadzorczej

- w okresie od 06 czerwca 2018 do dnia sporządzania niniejszego Sprawozdania

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

#### **2.4. Informacje o stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Na dzień 31.12.2018 roku żaden z Członków Zarządu Uniserv S.A. nie posiadał akcji Spółki. Natomiast jedynym posiadaczem akcji Spółki spośród członków Rady Nadzorczej Uniserv S.A. był jej Przewodniczący – Artur Nizioł:

- ✓ bezpośrednio właściciel 592.560 akcji 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. – posiadacz 69,83 % z 5.721.900 akcji w kapitale zakładowym Uniserv S.A. o łącznej wartości nominalnej 5.721.900,00 zł 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.

#### **2.5. Informacje o podstawowej działalności Spółki**

Uniserv S.A. realizuje usługi inżynierjno-technologiczne dla zakładów przemysłowych różnych branż. Oferując nowoczesne, efektywne i bezpieczne dla środowiska naturalnego rozwiązania technologiczne, Spółka zapewnia kompleksową realizację budowy, remontów i modernizacji:

- układów chłodzenia,
- kominów przemysłowych,
- silosów,
- pieców przemysłowych.



W procesie inwestycyjnym Spółka świadczy usługi jako: (i) Generalny Wykonawca, często w formule „zaprojektuj i wybuduj”, (ii) partner w konsorcjum (w roli lidera lub członka) bądź (iii) Podwykonawca.

Poszczególne etapy kontraktów wykonywane są przez Uniserv S.A. samodzielnie lub przy współpracy spółek zależnych i stowarzyszonych wg ich specjalizacji.

### Segmenty operacyjne

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Uniserv S.A. prowadziła działalność w ramach jednego segmentu operacyjnego:

- działalność budowlana.

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

Struktura przychodów w podziale na jednorodne grupy produktów i usług prezentowała się następująco:

Przychody w podziale na grupy podobnych produktów i usług	2018	2017
produkty - chłodnie kominowe	40 901	48 009
produkty - chłodnie wentylatorowe	3 948	14 543
produkty - kominy żelbetowe	5 848	9 600
produkty - kominy wieloprzewodowe	0	2 020
produkty - kominy stalowe	0	2 161
produkty - outsourcing,	1 302	960
produkty - utrzymanie ruchu	2 289	1 681
produkty - silosy	8 129	15 641
produkty - wieże	4 184	1 172
produkty - zbiorniki	47	4 461
produkty - pylony	0	38
produkty - piece	11 407	8 792
prace budowlane	39 603	7 342
prace montażowe	0	178
pozostałe produkty	23	2 433
usługi najmu, dzierżawy i pozostałe	1 233	1 492
towary - pozostałe	0	20
<b>Razem</b>	<b>118 914</b>	<b>120 543</b>

### 2.6. Główne umowy realizowane przez Spółkę w 2018 r.

Wykaz głównych kontraktów realizowanych przez Spółkę w 2018 r. prezentuje poniższa tabela:



Inwestor/Klient	Rodzaj prac
TAMEH POLSKA Sp. z o.o.	Przebudowa układu wody chłodzącej w TAMEH POLSKA Sp. z o.o. Zakład Wytwarzania Kraków
Cementownia Warta S.A.	Budowa silosu magazynowego klinkieru wraz z układami transportowymi
E003B7 Sp. z o.o. / Elektrownia Jaworzno III – Elektrownia II	Zaprojektowanie, dostawa i montaż chłodni kominowej
Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.	Zaprojektowanie, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji układu doprowadzenia wody
Góraźdże Cement S.A.	Wykonanie prac ogólnobudowlanych w obiektach budowlanych GC oraz bieżącej obsługi w zakresie prac remontowo-wymurówkowych i innych
PKN Orlen S.A.	Budowa instalacji Metatezy wraz z infrastrukturą w PKN ORLEN S.A.
KGHM Polska Miedź S.A.	P-30 Budowa instalacji do oczyszczania gazów z pieca Kaldo na czas braku odbioru tych gazów przez FKS II
Saint-Gobain Innovate Materials Polska sp. z o.o.	Wykonanie ekspertyzy oraz modernizacji trzonu wewnętrznego komina żelbetowego H = 85m
BORYSZEW S.A. Oddział NPA Skawina	Zaprojektowanie, prace budowlane, prace montażowe, asysta przy Rozruchu na zimno, asysta przy rozruchu na gorąco i asysta przy testach produkcyjnych Linii do ciągłego odlewania prętów aluminiowych

## 2.7. Ważne zdarzenia w okresie 2018 r. a także po jego zakończeniu, aż do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

- ✓ Podpisanie aneksu nr 3 z E003B7 Sp. z o.o.

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. 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, podpisanej z E003B7 Sp. z o. o. Na podstawie przedmiotowego 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.



✓ Odwołanie Oferty Publicznej Akcji serii C

W dniu 25 kwietnia 2018 r. 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 nastąpiło przed rozpoczęciem przyjmowania jakichkolwiek zapisów, w związku ze wskazaną wyżej ofertą.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki poinformował o wygaśnięciu ważności Prospektu emisyjnego Spółki wraz ze wszystkimi opublikowanymi aneksami 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.

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

W dniu 15 maja 2018 r. został podpisany kontrakt, pomiędzy Uniserv S.A. a TAMEH POLSKA Sp. z o.o., na Generalne Wykonawstwo Przebudowy Układu Wody Chłodzącej w TAMEH POLSKA Sp. z o.o. Zakład Wytwarzania Kraków nr FL/KR/97/2017. Wartość kontraktu (zakres podstawowy) wyniosła 55.990.000,00 zł netto.

W styczniu 2019 r. Strony podpisały Aneks nr 1 do przedmiotowego Kontraktu, na mocy którego rozszerzony został przedmiot kontraktu, zwiększona została jego wartość oraz przesunięty został termin realizacji. Wartość kontraktu wynosi po zawarciu w/w Aneksu 60.764.500,00 zł. netto a termin realizacji umowy upływa 30 czerwca 2020 roku.

✓ Odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 06 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, na którym zostały zatwierdzone sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane wraz ze sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdaniami Rady Nadzorczej.

Dodatkowo podjęto uchwały w sprawie: (i) podziału zysku wypracowanego w 2017 r., (ii) udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków wszystkim Członkom Zarządu Spółki i wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki, (iii) zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz (iv) zmian w treści Statutu Spółki. Szczegółowa informacja o treści podjętych uchwał została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości odrębnymi komunikatami bieżącymi.

✓ Podpisanie znaczącej umowy z Boryszew S.A., Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina z siedzibą w Skawinie

19 listopada 2018 r. Uniserv S.A. podpisała umowę z Boryszew S.A. Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina z siedzibą w Skawinie na wykonanie





Zadania Inwestycyjnego pt: „Zaprojektowanie, prace budowlane, prace montażowe, asysta przy rozruchu na zimno, asysta przy rozruchu na gorąco i asysta przy testach produkcyjnych Linii do ciągłego odlewania prętów aluminiowych, w tym Instalacja nr 1 – zespół odlewniczo-walcowniczy, Instalacja nr 2 – stacja rafinująco-filtracyjna, Instalacja nr 3 – stacja topienia i przygotowania składu chemicznego aluminium”, realizowanego przez Boryszew S.A. w ramach projektu pod nazwą: „Opracowanie innowacyjnej technologii produkcji walcówki z wysokowytrzymałych stopów aluminium serii 2xxx, 5xxx i 7xxx”, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020, Działanie 1.1. „Projekty B+R przedsiębiorstw”, Poddziałanie 1.1.2 „Prace B+R”.

- ✓ Podpisanie Aneksu nr 2 do umowy z Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

W dniu 21.02.2019 r. Spółka zawarła z Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. Aneks nr 2 do Umowy nr 2017/UM/TW/01RZL/08713/L z dnia 29.05.2017 r. na „Zaprojektowanie, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji układu doprowadzania wody dla potrzeb realizacji projektu budowy nowych mocy w technologiach węglowych w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. – budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.”. Na podstawie przedmiotowego Aneksu wynagrodzenie umowne zostało zwiększone o kwotę netto 3.681.200,00 zł. W wyniku zwiększenia łączna wartość kontraktu wynosi 41.679.944,74 zł. netto.

## 2.8. Perspektywy rozwoju działalności Spółki i plany działalności

Biorąc pod uwagę rosnący potencjał rynkowy głównie ze względu na planowane inwestycje w sektorze przemysłowym a szczególnie w sektorze energetycznym, Spółka upatruje zwiększenia ilości zawieranych kontraktów w perspektywie kolejnych lat. Posiadając szeroką gamę usług i technologii oraz kompetencje do realizacji zaawansowanych technologicznie instalacji i urządzeń, jak również obiektów przemysłowych dedykowanych dla sektora energetycznego i przemysłowego, Uniserv S.A. będzie w stanie skutecznie konkurować o pozyskanie nowych zleceń.

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

### Strategia działalności Uniserv S.A. zakłada:

- Umacnianie pozycji lidera na rynku krajowym.
- Rozszerzanie oferty 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 Kapitałowej 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:

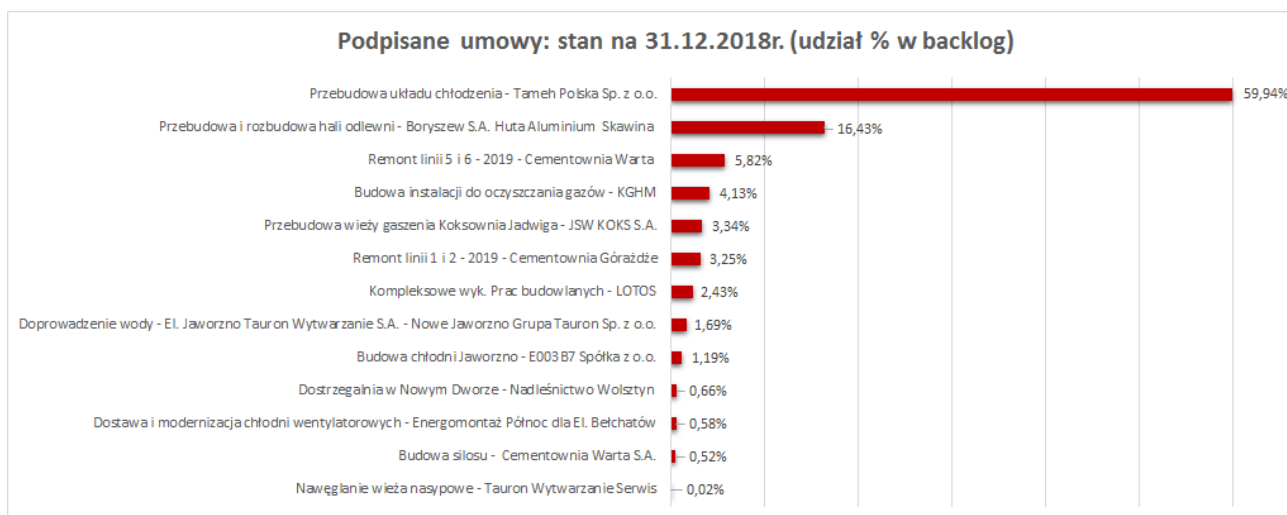
- Dobra koniunktura na rynku inwestycji przemysłowych - szczególnie znacznie mają planowane inwestycje w energetyce, sektorze chemicznym i petrochemicznym oraz wymogi w zakresie ochrony środowiska.
- Zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi technologiczne (sprawne i efektywne systemy chłodzenia wody obiegowej w przemyśle).

#### Silne strony Grupy:

- Kompleksowość oferty – projektowanie, realizacja, serwis.
- Posiadane know-how i dysponowanie własną technologią.
- Doświadczenie oraz kompetencje w projektowaniu i realizacji inwestycji.
- Referencje w zakresie zrealizowanych projektów.
- Własny specjalistyczny sprzęt.
- Rozpoznanie rynku (lider w branży).

## 2.9. Portfel zamówień

Portfel zamówień (backlog\*) Uniserv S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 85 mln zł.



\*Backlog na dzień 31 grudnia 2018 r. – przedstawia wartość zamówień do zrealizowania od 01 stycznia 2019 r. wg zawartych kontraktów. Nie uwzględnia sprzedaży zrealizowanej w badanym okresie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka bierze udział w postępowaniach ofertowych na łączną kwotę ok. 758 mln zł. Wg danych historycznych skuteczności Spółki w 2018 roku w ofertowaniu w przetargach wynosi 11%.



## 2.10. Czynniki ryzyka

W toku prowadzonej działalności Spółka identyfikuje poniższe ryzyka operacyjne:

- Ryzyko koncentracji przychodów od kluczowych odbiorców,
- 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 utraty płynności,
- Ryzyko opóźnień płatności przez odbiorców,
- Ryzyko odejścia ze Spółki kluczowych pracowników,
- Ryzyko związane z przyjętym modelem realizacji kontraktów, opartym na wysokim udziale podwykonawców,
- Ryzyko związane z pogarszaniem się kondycji finansowej podwykonawców,
- Ryzyko związane z naruszeniem tajemnic przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych,
- Ryzyko związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi,
- Ryzyko przeterminowanych lub nieściągalnych należności,
- Ryzyko utraty reputacji.

Poszukiwanie obszarów ryzyka oraz rozpoznanie czynników zagrażających działalności przedsiębiorstwa wpływa na skuteczność zarządzania ryzykiem. Z tego powodu Spółka dokładnie analizuje otoczenie biznesowe, starając się dostrzec nie tylko ekonomiczne czy prawne czynniki ryzyka, ale także zagrożenia w szerszym kontekście jej funkcjonowania .

## 2.11. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka monitoruje ryzyko finansowe i zarządza nim analizując stopień narażenia i poziom ryzyka, w celu zapewnienia bezpieczeństwa w zakresie dostępności środków finansowych dla realizacji działalności jednostki. Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje:

- a) ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi - ryzyko kredytowe należności handlowych jest na bieżąco analizowane przez dedykowanych do tych czynności pracowników w ramach obowiązków Działu Księgowości. Spółka ocenia ryzyko kredytowe należności handlowych jako niskie z uwagi na pozytywną kondycję finansową kluczowych odbiorców Spółki;
- b) ryzyko stopy procentowej - występuje z uwagi na zaciągnięte kredyty bankowe, zadłużenie z tytułu obligacji oraz umowy leasingu finansowego. Zobowiązania finansowe Spółki oparte są o zmienną stopę procentową, bazującą na wskaźniku



WIBOR. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej;

- c) ryzyko płynności - Spółka przygotowuje plan przepływów w okresach rocznych i dokonuje jego rewizji w okresach miesięcznych, na bieżąco monitorując i reagując na odchylenia od planowanych założeń, minimalizując ryzyko płynności;
- d) ryzyko walutowe – jego wpływ na wyniki Spółki jest marginalny, z uwagi na sporadyczność zakupów realizowanych w walutach obcych (~2%) i brak sprzedaży w walutach obcych.

### III. SYTUACJA FINANSOWA

#### 3.1. Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

##### 3.1.1. Wyniki finansowe Spółki

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Dane w tys. zł</i>		
Przychody ze sprzedaży	118 884	120 541
Sprzedaż produktów i usług	118 915	120 523
usługi remontowo - budowlane	117 682	119 031
usługi najmu, dzierżawy i pozostałe	1 233	1 492
Sprzedaż towarów	0	20
Koszty działalności operacyjnej	114 087	113 075
Wynik na sprzedaży	4 797	7 466
Wynik z działalności operacyjnej	2 892	6 057
Wynik z działalności finansowej	5 737	6 139
Wynik netto	5 314	5 105

Rentowność sprzedaży	4,0%	6,2%
Rentowność operacyjna (EBIT)	2,4%	5,0%
Rentowność EBITDA	3,5%	5,7%
Rentowność netto	4,5%	4,2%

Sposób wyliczenia:

**Rentowność sprzedaży** – zysk 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 netto** – zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

W 2018 r. Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży vs 2017 o 1.657 tys. zł tj. 1,4%, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 1.012 tys. zł tj. 1% w porównaniu do roku poprzedniego.

Wśród głównych powodów niższych przychodów ze sprzedaży wymienić należy:



- przesunięcie w realizacji największego kontraktu w portfolio Spółki tj. kontraktu zawartego ze spółką TAMEH POLSKA Sp. z o.o. (TAMEH) na Generalne Wykonawstwo Przebudowy Układu Wody Chłodzącej,
- wydłużony proces negocjacji warunków umowy zawartej z Boryszew S.A., Oddział Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina (NPA Skawina), przez co rozpoczęcie realizacji kontraktu nastąpiło dopiero pod koniec 2018 r.,
- przesunięcie w czasie lub unieważnienie kilku przetargów dla projektów, w których Spółka upatrywała dużych szans na pozyskanie.

Nie bez znaczenia dla wyniku wypracowanego przez Spółkę na sprzedaży w 2018 r. były także negatywne zmiany w otoczeniu rynkowym tj. silna konkurencja i ograniczona podaż wykwalifikowanych pracowników, przekładające się na spadek zrealizowanej marży. Wynik netto na sprzedaży w 2018 r. był o 2.669 tys. zł niższy niż w roku poprzednim.

Pogorszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej to efekt odpisów aktualizujących utworzonych na należności obarczone podwyższonym ryzykiem (3.035 tys. zł).

Pomimo wystąpienia zdarzeń, o których mowa powyżej, które wpłynęły negatywnie na poziom rentowności, Spółka wypracowała w 2018 r. wynik netto w wysokości 5.313 tys. zł tj. o 208 tys. zł więcej niż rok wcześniej i utrzymała rentowność netto na ubiegłorocznym poziomie, za sprawą przychodów uzyskanych z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (4.356 tys. zł).

### 3.1.2. Sytuacja majątkowo-finansowa Spółki

	31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017
<i>Dane w tys. zł</i>					
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>59 174</b>	<b>53 322</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>33 862</b>	<b>30 548</b>
<i>w tym</i>					
WNIIP	65	245	Kapitał podstawowy	6 314	6 314
Rzeczowe aktywa trwałe	9 484	10 619	Kapitał zapasowy	6 894	6 894
Należności długoterminowe	96	1 479	Kapitały rezerwowe	15 340	12 235
Inwestycje długoterminowe	33 925	26 770	Zyski zatrzymane	0	0
Rozl. międzyokresowe	15 604	14 209	Zysk roku bieżącego	5 314	5 105

<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>47 847</b>	<b>73 551</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>73 159</b>	<b>96 325</b>
<i>w tym</i>					
Zapasy	2 820	17 266	Rezerwy na zobowiązania	10 548	7 572
Należności krótkoterminowe	24 491	43 093	Zob. długoterminowe	13 474	14 954
Inwestycje krótkoterminowe	5 486	5 755	Zob. krótkoterminowe	47 310	43 393
<i>w tym środki pieniężne</i>	3 778	1 536	Rozl. międzyokresowe	1 827	30 406
Rozl. międzyokresowe	15 050	7 437			
<b>Aktywa razem</b>	<b>107 021</b>	<b>126 873</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>107 021</b>	<b>126 873</b>



W 2018 r. Spółka zaewidencjonowała wzrost inwestycji długoterminowych, co spowodowane było zakupem 51% udziałów w spółce Uniserv Jarosław Sp. z o.o. Spadek stanów zapasów i należności w stosunku do roku 2017, podobnie jak zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych wynikały z etapów realizacyjnych kontraktów, a co się z tym wiąże – wyceny kontraktów długoterminowych.

### Wskaźniki płynności

	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Wskaźnik płynności bieżącej	1,0	1,7
Wskaźnik przyspieszonej płynności	1,0	1,3
Wskaźnik płynności środków pieniężnych	0,1	0,04

Sposób wyliczenia:

**Wskaźnik płynności bieżącej** – aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

**Wskaźnik przyspieszonej płynności** – (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe;

**Wskaźnik płynności środków pieniężnych** – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe;

Spółka zachowuje pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań. Niższe w porównaniu z rokiem 2017 poziomy wskaźników płynności wynikają przede wszystkim z utrzymującego się stanu zobowiązań krótkoterminowych przy spadku aktywów obrotowych. Przyczyną tego stanu było przesunięcie fakturowania sprzedaży na istotnych w portfelu Spółki kontraktach, w stosunku do okresu, w którym ponoszone były koszty ich realizacji. Dążąc do utrzymania dyscypliny płatniczej względem podwykonawców, Spółka zwiększyła wykorzystanie dostępnych linii kredytowych.

### Wskaźniki zadłużenia

	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	68%	76%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	216%	315%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	44%	34%

Sposób wyliczenia:

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

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

**Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego:** zobowiązania krótkoterminowe / aktywa ogółem;

W 2018 r. Spółka zwiększyła zadłużenie krótkoterminowe, co znalazło swoje odzwierciedlenie we wzroście wskaźnika odnoszącego się do tego finansowania. Wyższe wykorzystanie kredytów związane było przede wszystkim z koniecznością finansowania



przez Spółkę dwóch znaczących kontraktów (TAMEH i NPA Skawina) w pierwszych miesiącach ich realizacji, gdy z uwagi na etapowy harmonogram fakturowania, nie występowały jeszcze przepływy związane ze sprzedażą zrealizowanych prac.

### 3.1.3. Przepływy pieniężne Spółki

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Dane w tys. zł</i>		
Przepływy z działalności operacyjnej	-8 609	-43 135
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-38	-6 814
Przepływy z działalności finansowej	10 889	18 611

Ujemne przepływy z działalności operacyjnej w 2018 r. były przede wszystkim konsekwencją negatywnej zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych (-11.441 tys. zł) i rozliczeń międzyokresowych (-37.588 tys. zł), która w części została zrównoważona dodatnią zmianą zapasów (+14.447 tys. zł) i należności (+19.985 tys. zł).

Przepływy z działalności inwestycyjnej miały w 2018 r. niewielki wpływ na stan środków pieniężnych na koniec okresu, gdyż znaczące wydatki związane z nabyciem aktywów trwałych (-5.775 tys. zł) zostały zrównoważone wpływami z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (+4.356 tys. zł) oraz z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych (+990 tys. zł). Dodatkowo przepływy z działalności finansowej wygenerowane zostały dzięki wpływom z tytułu kredytów i pożyczek (+15.180 tys. zł). Po stronie wydatków inwestycyjnych zaewidencjonowano wypłatę dywidendy (-2.000 tys. zł) i zapłacone odsetkami (-1.369 tys. zł).

### 3.2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2018 r. stan zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji i leasingów wynosi 33.872 tys. zł. Szczegółowa struktura zadłużenia prezentowała się następująco:

Rodzaj finansowania	Bank/ Instytucja finansowa/ Leasingodawca	Kwota w PLN	Zadłużenie wg stanu na 31.12.2018	Termin spłaty
Limit kredytowy wielofunkcyjny	PKO Bank Polski SA	20 000 000,00	18 674 880,66	2020-02-19
Obligacje dłużne	Emisja publiczna	10 000 000,00	10 000 000,00	2020-04-20
Leasing kapitałowy	PKO Leasing SA	164 000,00	72 177,11	2020-05-15
Kredyt Inwestycyjny	Bank Gospodarstwa Krajowego SA	6 000 000,00	5 125 000,00	2022-05-31
Kredyt Odnawialny	Bank Ochrony Środowiska SA	5 000 000,00	-	2019-02-14

➤ W dniu 20.02.2017 r. została zawarta umowa kredytu wielocelowego z PKO Bank Polski Spółka Akcyjna, na podstawie której Bank udzielił Spółce limit wielocelowy



z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności. W dniu 04.01.2018 r. strony zawarły aneks nr 1 do w/w umowy zwiększający limit do kwoty 20.000.000,00 zł.

- 25.05.2017r. Uniserv S.A. zawarł z PKO Leasing S.A. umowę leasingu kapitałowego w PLN, której przedmiotem jest samochód osobowy Toyota Land Cruiser V8. Spłata rat leasingowych dokonywana jest miesięcznie.
- W dniu 18.09.2017 r. została zawarta umowa kredytowa między Spółką a BGK S.A., na podstawie której Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.000.000,00 zł. W lipcu 2018 r. Spółka rozpoczęła - zgodnie z harmonogramem – spłatę kredytu w miesięcznych ratach.
- W dniu 15.02.2018 r. Uniserv S.A. popisał z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowę kredytu odnawialnego na kwotę 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. W dniu 14.02.2019 strony umowy podpisał zawarły Aneks nr 1 na mocy którego dostępność kredytu została przedłużona do lutego 2020r. W 2018 r. Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu w/w finansowania.

Poza wyżej wymienionymi limitami finansowymi, Spółka posiada także aktywną umowę o limit wierzytelności podpisaną w dniu 23.03.2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. (aktualnie: Bank BGŻ BNP Paribas S.A.). Kwota dostępnego limitu wynosi 18.000.000,00 zł i może zostać wykorzystana na gwarancje bankowe, a do kwoty 5.000.000,00 zł na kredyt w rachunku bieżącym, pod warunkiem przedłożenia dodatkowego zabezpieczenia. Limit w całości wykorzystywany był w formie gwarancji bankowych.

Rodzaj finansowania	Bank/ Instytucja finansowa/ Leasingodawca	Kwota w PLN	Zadłużenie wg stanu na 31.12.2018	Termin spłaty
Limit wierzytelności	BGŻ BNP Paribas S.A.	18 000 000,00	10 197 043,81	2026-01-30

Na podstawie aneksu zawartego 08.01.2019 r. dostępność limitu przedłużona została do dnia 16.12.2019 r. W ramach w/w limitu wyznaczone zostały także sublimity dla spółek zależnych:

- ✓ Uniserv Budownictwo S.A. – 500.000,00 zł.
- ✓ Uniserv Jarosław Sp. z o.o. – 1.000.000,00 zł.
- ✓ Dynamiks Sp. z o.o. – 500.000,00 zł.
- ✓ Prowbud Sp. z o.o. – 500.000,00 zł.
- ✓ BSiPCE Projchłod Sp. z o.o. – 500.000,00 zł.

### 3.3. Zobowiązania i należności warunkowe

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajduje się w Sprawozdaniu Finansowym - Informacja dodatkowa nota nr 1.47 i 1.50





### 3.4. Umowy ubezpieczenia

W 2018 r. Spółka posiadała ochronę ubezpieczeniową w ramach skonsolidowanego programu ubezpieczeniowego dla Grupy Kapitałowej na lata 2016 – 2018, adekwatną do prowadzonej działalności.

Polisy zawierane były na okres jednego roku lub na okres zawieranego kontraktu. Wszystkie ubezpieczenia podstawowe, które nie dotyczą realizowanych przez Spółkę dużych kontraktów, mają charakter odnawialny. Głównym ubezpieczycielem był i pozostaje PZU S.A., zapewniając ochronę ubezpieczeniową potwierdzoną polisami:

1. ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia.  
Suma gwarancyjna na jedno i wszystkie zdarzenia dla Spółki wynosi 20 mln PLN, od dnia 28.06.2018 r. podwyższona do SG 25 mln PLN,
2. ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk obejmującego majątek trwały oraz majątek obrotowy Spółki,
3. ubezpieczenia maszyn i sprzętu budowlanego od uszkodzeń,
4. ubezpieczenia sprzętu elektronicznego stacjonarnego i przenośnego,
5. jednostkowe ubezpieczenia ryzyk budowlano-montażowych dla kontraktów o podwyższonym ryzyku.

Jednostkowe umowy ubezpieczenia ryzyk budowlano-montażowych zapewniają ochronę ubezpieczeniową dla prac budowlano – montażowych, mienia istniejącego w bezpośrednim sąsiedztwie placu budowy oraz wyposażenia i zaplecza budowy (z wyłączeniem ciężkich maszyn budowlanych), chyba że zgodnie z zawartymi umowami, ubezpieczenie sprzętu i maszyn budowlanych będzie pozostawało w gestii Spółki. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała jednostkowe umowy ubezpieczenia dla dwóch kontraktów:

- dla kontraktu na zaprojektowanie, dostawę, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji chłodni kominowej wraz z wyposażeniem z przeznaczeniem Bloku energetycznego o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II:
  - ✓ okres ubezpieczenia CAR-EAR: 30.01.2015 – 21.11.2019
  - ✓ okres ubezpieczenia OC ogólne i OC projektanta: 30.01.2015 – 21.11.2019 + okres dodatkowy 24 miesiące tj. do 21.11.2021
  - ✓ pool koasekuracyjny - PZU + Allianz + Hestia
- dla kontraktu zawartego z Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o na wykonanie kompleksowych prac budowlano-montażowych związanych z realizacją budowy bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne dla Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.:
  - ✓ okres ubezpieczenia CAR-EAR: 29.05.2017 - 20.11.2019,
  - ✓ okres ubezpieczenia OC ogólne i OC projektanta: 29.05.2017 r. – 20.11.2019 r. + okres dodatkowy 60 miesięcy tj. do 20.11.2024
  - ✓ ubezpieczający: Hestia (CAR) i AXA (OC i OC projektanta)

W charakterze ciągłym utrzymywane są ubezpieczenia:

- pojazdów należących do Spółek w ramach generalnej umowy flotowej,



- odpowiedzialności cywilnej zawodowej podmiotu uprawnionego do wykonywania działalności usługowej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych.

### 3.5. Zabezpieczenia na aktywach trwałych Spółki

Informacja o zabezpieczeniach na aktywach trwałych Spółki została zawarta w Sprawozdaniu Finansowym Sprawozdaniu Finansowym - Informacja dodatkowa nota nr 1.1.3

### 3.6. Główne inwestycje kapitałowe dokonane w 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r. Uniserv S.A. zakupiła 51% udziałów Uniserv Jarosław Sp. z o.o. przejmując tym samym pełną kontrolę nad nabywaną spółką – w wyniku dokonanej transakcji Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Uniserv Jarosław Sp. z o.o. i 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

### 3.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w Sprawozdaniu Finansowym Sprawozdaniu Finansowym - Informacja dodatkowa nota nr 1.34

Grupa nie zawiera transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

### 3.8. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm

Łączna kwota pożyczek udzielonych przez Spółkę na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 1,537 tys. zł. Struktura należności z tytułu pożyczek prezentowała się następująco:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki w PLN	Saldo na dzień 31.12.2018	Terminy spłaty
Prowbud Sp. z o.o.	100 000,00	75 000,00	2019-12-31
	120 000,00	60 000,00	2019-12-31
	100 000,00	100 000,00	2019-12-31
	250 000,00	250 000,00	2019-12-31
	15 000,00	11 019,64	2019-12-31
	5 000,00	5 000,00	2019-12-31
	700 000,00	700 000,00	2019-12-31
Uniserv Budownictwo S.A.	487 187,88	94 727,50	2019-07-31
IOS Thermex Sp. z o.o.	120 000,00	120 000,00	2019-12-31
	35 000,00	35 000,00	2019-12-31
	91 000,00	76 000,00	2019-07-31
Pożyczka pracownicza*	15 000,00	10 000,00	2019-02-28

\*pożyczka została w całości spłacona w dniu 08.03.2019



Oprocentowanie pożyczek zostało ustalone na warunkach rynkowych.

## IV. INFORMACJE POZOSTAŁE

### 4.1. Informacje o nabyciu akcji własnych

W badanym okresie Uniserv S.A. nie dokonał nabycia akcji własnych.

### 4.2. 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 Spółka nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### 4.3. Zamierzenia dotyczące emisji akcji

W perspektywie kolejnych 12 miesięcy Zarząd Spółki nie planuje emisji akcji.

### 4.4. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie wprowadziła programów akcji pracowniczych.

### 4.5. Zasoby ludzkie

Struktura przeciętnego zatrudnienia w Spółce w ostatnich 3 latach prezentowała się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
<b>Liczba zatrudnionych</b>	102	110	127
<i>w tym</i>			
<b>Umowa zlecenie</b>	9	9	9
<b>Umowa o dzieło</b>	0	0	0

### 4.6. Społeczna odpowiedzialność biznesu (CRS)

W ramach społecznej odpowiedzialności biznesu, Spółka kładzie nacisk na następujące



obszary:

- warunki pracy w tym bezpieczeństwo i higienę pracy,
- przeciwdziałanie nieetycznym zachowaniom (np. korupcji),
- jakość i bezpieczeństwo budowanych obiektów,
- racjonalne wykorzystanie zasobów i ochrona środowiska,
- wpływ na lokalne społeczności.

### **Warunki, bezpieczeństwo i higiena pracy**

Pracownicy są jednym z najcenniejszych aktywów Spółki. Organizacja stara się nie tylko tworzyć bezpieczne warunki pracy, ale także dąży do zapewnienia pracownikom satysfakcji z wykonywanej pracy, m.in. poprzez odpowiedni system wynagrodzeń, uwzględniający poziom zaangażowania pracowników w realizację celów Spółki, umożliwienie pracownikom korzystania z prywatnej opieki medycznej oraz pakietów sportowych na preferencyjnych warunkach.

Realizując cele biznesowe Spółka podejmuje niezbędne działania, aby zapobiegać wypadkom przy pracy, chorobom zawodowym oraz zdarzeniom potencjalnie wypadkowym.

W działaniach tych wykorzystywane są takie narzędzia jak:

- Dobór dostawców zapewniający przestrzeganie przepisów powszechnie obowiązującego prawa,
- Procedury i Instrukcje Zintegrowanego Systemu Zarządzania w tym zarządzania BHP,
- Plan Bezpieczeństwa i Ochrony Zdrowia (BIOZ),
- Instrukcja Bezpiecznego Wykonywania Robót,
- Projekty Organizacji Robót,
- Ocena ryzyka zawodowego dla zadania,
- Zakładowe instrukcje bezpieczeństwa,
- Oznaczenia placów budów i zaplecza socjalnego,
- Szkolenia z zakresu BHP.

Celem zapewnienia najwyższych standardów bezpieczeństwa i higieny pracy, do każdego realizowanego projektu kierownictwo podchodzi indywidualnie. Każdorazowo opracowywane są wymagane dokumenty odpowiednie do zakresu prowadzonych robót. Podczas stałych kontroli służba BHP sprawdza stan bezpieczeństwa i higieny pracy na prowadzonych przez Spółkę budowach.

Na podstawie wyników przeprowadzonych kontroli wyciągane są wnioski, a następnie podejmowane działania polegające na wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań organizacyjnych, technicznych i technologicznych poprawiających bezpieczeństwo pracy.



Dzięki podejmowanym działaniom liczba wypadków, ich ciężkość i częstotliwość ulega ciągłemu ograniczaniu.

Na przestrzeni ostatnich trzech lat Spółka odnotowała niską ilość oraz częstotliwość wypadków przy pracy.

<b>STATYSTYKA WYPADÓW PRZY PRACY ZA LATA 2016, 2017, 2018</b>								
2016 ROK			2017 ROK			2018 ROK		
Ilość wypadków	Częstotliwość wypadków $Wz = w/z \times 1000$	Ciężkość wypadków $C = Ds./w$	Ilość wypadków	Częstotliwość wypadków $Wz = w/z \times 1000$	Ciężkość wypadków $C = Ds./w$	Ilość wypadków	Częstotliwość Wypadków $Wz = w/z \times 1000$	Ciężkość wypadków $C = Ds./w$
1	9	32	0	0	0	0	0	0

WZ = Wskaźnik częstotliwości wypadków

gdzie:

w – liczba wypadków

z – liczba pracowników

C = Ciężkość wypadków

gdzie:

Ds. – ilość dni niezdolności do pracy

w – liczba osób poszkodowanych

#### **4.7. Informacja o firmie audytorskiej**

W grudniu 2018 Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k, z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6, wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 477 do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Uniserv S.A.

Informacja o wysokości wynagrodzenia biegłego rewidenta została zawarta w Sprawozdaniu Finansowym - Informacja dodatkowa nota nr 1.49

#### **4.8. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych Uniserv S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu finansowego pod nadzorem Głównego Księgowego, a następnie przekazywane do akceptacji przez Zarząd Spółki. Sporządzanie sprawozdań



finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego Spółki, adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji.

Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone przy użyciu jednolitego programu finansowo-księgowego SAP, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej. System SAP jest zarządzany centralnie przez wykwalifikowanych pracowników Uniserv S.A., którzy ustalają poziomy autoryzacji w zakresie wprowadzania i modyfikacji danych transakcyjnych, układu podstawowych raportów oraz zmian w planie kont.

Spółka stosuje jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Zarządowi Spółki, a następnie Radzie Nadzorczej.

#### **4.9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano w/w zmian.

#### **4.10. Opis zasad zmiany Statutu lub Umowy**

Zmiany Statutu następują zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji, jeżeli uchwała podjęta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

#### **4.11. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne**

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne, poza wymienionymi w pkt 2.2. niniejszego Sprawozdania.



#### **4.12. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu**

Nie istnieją ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

#### **4.13. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Uniserv S.A.**

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

#### **4.14. Wynagrodzenia wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej, przedstawiono w Sprawozdaniu Finansowym - Informacja dodatkowa nota nr 1.32

#### **4.15. Istotne sprawy sądowe**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania sądowe i administracyjne, których stroną jest Spółka, a których wartość przedmiotu sporu przekraczała 10% kapitałów własnych.

#### **4.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu**

Po zakończeniu okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które należałoby ujawnić w tym sprawozdaniu poza wymienionymi i opisanymi w punkcie 2.7.

#### **4.17. Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego**

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy tj. okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Zawiera ono także dane porównawcze za okres 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Katowice, dn. 13.05.2019

Prezes Zarządu – Dionizy Boryczko,

Członek Zarządu – Sławomir Godek

