

---

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**  
**na dzień 31.12.2023 roku**

- 1. Nazwa podmiotu**  
UOS Drilling S.A.
- 2. Siedziba podmiotu**  
Al. Jerozolimskie 181B  
02-222 Warszawa
- 3. Forma prawna**  
Spółka Akcyjna
- 4. Regon**  
14269302000000
- 5. NIP**  
5272642413
- 6. Przedmiot działalności**

09, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA EKSPLOATACJĘ ZŁÓŻ ROPY NAFTOWEJ I GAZU ZIEMNEGO

09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE

33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN

33, 14, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH

33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA,

38, 11, Z, ZBIERANIE ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE

38, 12, Z, ZBIERANIE ODPADÓW NIEBEZPIECZNYCH

38, 21, Z, OBRÓBKA I USUWANIE ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE

38, 22, Z, PRZETWARZANIE I UNIESZKODLIWIANIE ODPADÓW NIEBEZPIECZNYCH

39, 00, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z GOSPODARKĄ ODPADAMI

### **Informacje o działalności Spółki**

Spółka UOS Drilling S.A. (dalej: „Spółka”) powstała w wyniku przekształcenia spółki United Oilfield Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę United Oilfield Services Spółka Akcyjna.

---

Zmiana formy prawnej została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 5 listopada 2018 roku.

W dniu 1 lipca 2019 r. Spółka połączyła się ze swoją spółką zależną G-Drilling S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żelaznej 59/404, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000441101. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych – tj. poprzez przeniesienie całego majątku G-Drilling S.A. jako spółki przejmowanej na United Oilfield Services S.A. jako spółkę przejmującą. Z dniem połączenia United Oilfield Services S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki przejętej i kontynuuje jej dotychczasową działalność.

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 30 września 2019 r. nastąpiła zmiana firmy Spółki z dotychczasowej „United Oilfield Services Spółka Akcyjna” na aktualnie brzmiącą to jest: „UOS Drilling Spółka Akcyjna” (forma skrócona UOS Drilling S.A.).

Spółka UOS Drilling S.A. łącząc swój potencjał z doświadczeniem przejętej spółki G-Drilling S.A. posiadającej ponad 100 letnią historię w dziedzinie wiertnictwa, wzmocniła swoją pozycję i stała się podmiotem o potencjale, który umożliwia skuteczne konkutowanie nie tylko na rynku polskim, ale również i w Europie. Gama urządzeń oraz doświadczenie obu firm pozwala na świadczenie najwyższej jakości usług wiertniczych we wszystkich obszarach rynku oraz w dowolnej formule współpracy z inwestorami.

Spółka posiada urządzenie wiertnicze - NOV CE-ATEX 2000 HP AC PAD DRILLING RIG, wyposażone w innowacyjny system przemieszczania Steel Toe™ Walking System jak również dysponuje szeregiem urządzeń wiertniczych i rekonstrukcyjnych o średniej mocy, do prowadzenia wszelkiego rodzaju wierceń i prac otworowych, a także szerokim zapleczem technicznym.

W lipcu 2019 r. Spółka przejęła firmę RAG Energy Drilling GmbH z siedzibą w Gampern w Austrii (obecnie RED Drilling & Services GmbH), która jest jedną z najbardziej renomowanych w Europie firm wiertniczych. Dzięki tej akwizycji Grupa UOS zyskała łatwiejszy dostęp do zachodnich rynków jak również uzupełniła portfolio urządzeń wiertniczych o brakujące nowoczesne wiertnice średniego udźwigu (300 ton).

UOS Drilling S.A. specjalizuje się w wykonywaniu usług wiertniczych związanych z poszukiwaniem i udostępnianiem złóż gazu ziemnego i ropy naftowej, otworów badawczo-eksploatacyjnych, otworów geotermalnych, odwiertów w pokładach soli pod budowę podziemnych magazynów ropy i paliw, wielkośrednicowych studni odwodnieniowych, otworów pod płyty mrozeniowe, otworów wentylacyjnych oraz rekonstrukcji otworów. Jakość wykonywanych przez Spółkę prac potwierdzają referencje wystawione przez największe spółki w Polsce: PGE S.A., grupa KGHM Polska Miedź S.A., GAZ-SYSTEM S.A., PGNiG S.A., oraz spółki z Grupy Kapitałowej ORLEN

*Spółka posiada udziały/akcje w spółkach zależnych*

- UOS Energy Sp. z o.o.
- Goodrill Sp. z o.o.
- RED Drilling & Services GmbH

Spółka jest w posiadaniu 100 % udziałów i akcji ww. Spółkach zależnych.

Spółka UOS Drilling S.A. wdrożyła i utrzymuje Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ) zgodny z wymaganiami norm PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015, PN-ISO 45001:2018, PN-ISO 45001:2024. Procedury ZSZ, obowiązujące w spółce, zapewniają najwyższe z możliwych normy bezpieczeństwa pracy, minimalizując jednocześnie wpływ naszej działalności na otoczenie.

Sprzęt wykorzystywany przez zatrudnionych specjalistów posiada wszelkie niezbędne atesty i dopuszczenia oraz jest zgodny z najlepszymi międzynarodowymi normami i standardami dobrych praktyk wiertniczych. Spółka posiada bazę magazynowo-sprzętową zlokalizowaną w Kleszczowie

## **7. Władze Spółki**

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu był następujący

**Arkadiusz Biedulski** - Prezes Zarządu  
**Tomasz Tarabura** – Wiceprezes Zarządu  
**Tomasz Binasik** – Wiceprezes Zarządu  
**Janusz Dańda** – Członek Zarządu  
**Zbigniew Masic** - Prokura łączna

W dniu 22 września 2023 r. decyzją Rady Nadzorczej powołano drugiego Wiceprezesa Pana **Tomasza Taraburę**  
Spółka posiada reprezentację dwuosobową.

**Wiesław Podraza** - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
**Maciej Załubka** - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej  
**Jacek Prill** - Członek Rady Nadzorczej  
**Joanna Koselska** – Członek Rady Nadzorczej, do czasu złożenia rezygnacji w dniu 29 września 2023 r.

## **8. Informacje o zatrudnieniu**

Przeciętne zatrudnienie na dzień 31.12.2023 r. wynosiło 157 w przeliczeniu na pełne etaty, przeciętne zatrudnienie w osobach wynosiło 159.

## **9. Kapitał Spółki**

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2023 wynosił 76 856 tyś PLN

Jedynym akcjonariuszem Spółki na dzień 31.12.2023 był Private Investor III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

W dniu 27 marca 2023 r. na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o nabyciu akcji własnych w ilości 10 629 922 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł w celu ich umorzenia. Wynagrodzenia za akcję ustalono w kwocie 2,54 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania kwotę należności do udziałowca tj. 27 mln zł Spółka opłaciła w całości.

## 10. Sytuacja finansowa

W bieżącym roku sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w kapitale podstawowym Spółki. Na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 27.03.2023 r Spółka wykazała akcje własne z wartością ujemną w wysokości 10 630 tys PLN w pozycji akcje własne . Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dniu 4.06.2024 r. do kwoty 63.518 tys PLN. Zgodnie z wpisem Ilość akcji po umorzeniu wynosi 63 518 378 każda o wartości nominalnej 1 zł. Private Investor III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 100 % akcji Spółki. Na podstawie prognozowanych wyników w latach następujących po roku 2022 Zarząd Spółki podjął decyzję o pokryciu straty z roku 2022 z przyszłych zysków wypracowanych w kolejnych latach.

Bieżący rok obrotowy Spółki zamknął się zyskiem netto w kwocie 13,7 mln PLN. EBITDA wynosi 14,5 mln PLN, EBIT wynosi 6,7 mln PLN. W roku sprawozdawczym nastąpił również wzrost przychodów z działalności operacyjnej o 97,9 % przy jednoczesnym wzroście kosztów stałych. Niemniej decydujący wpływ na dodatni wynik finansowy miały zdarzenia pozaoperacyjne tj. sprzedaż ostatniej nieruchomości w Łowiczu za kwotę 10,3 mln PLN oraz wpływ dywidendy od spółki zależnej RED w wysokości 10 mln PLN.

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje kapitał obrotowy netto w kwocie minus 21.242 tys. PLN, w porównaniu do roku ubiegłego Spółka nieznacznie pogorszyła wskaźniki płynności finansowej ,na tę sytuację miały wpływ: sprzedaż niewykorzystywanej bazy transportowo – magazynowej i częściowa spłata pożyczek wobec podmiotów powiązanych w roku 2022.

Wskaźnik bieżącej płynności:

2023 r. – 0,76

2022 r. – 0,83

2021 r. – 0,38

Wskaźnik płynności przyspieszonej:

2023 r. – 0,55

2022 r. – 0,67

2021 r. – 0,30

W kolejnych latach Spółka spodziewa się dalszej poprawy wyników ze względu na fakt, iż dużemu ożywieniu uległ segment wierceń geotermalnych. Zarówno w Polsce jak i w Europie Zachodniej, ze względu na prowadzoną politykę ograniczenia emisji CO<sub>2</sub> poprzez odchodzenie od paliw kopalnych, realizowanych jest wiele nowych projektów geotermalnych, zarówno w tradycyjnych jak i zupełnie nowych technologiach. Wydaje się, że to pozytywne otoczenie biznesowe utrzyma się przez wiele lat, gdyż geotermia jest jednym z najefektywniejszych rozwiązań ciepłowniczych, a tego typu projekty oprócz samych prac wiertniczych kreują również rynek usług utrzymania otworów, co pozwala na stabilizację i większą przewidywalność wpływów dla Spółki.

## **11. Cele i ryzyka związane z prowadzoną działalnością**

### **11.1 Ryzyko związane z prowadzoną działalnością**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Spółka wykonała testy na utratę wartości aktywów, w wyniku których dokonała odpisu 3 mln PLN z tytułu utraty wartości zapasów znajdujących się na magazynach. Zarząd Spółki nie identyfikuje w chwili obecnej ryzyka zagrożenia działalności w najbliższych 12 miesiącach, Spółka posiada wypełniony portfel zamówień do końca 2024 roku i jest w trakcie rozmów dotyczących nowych kontraktów na kolejny rok. Jednocześnie w 4 kw. 2024 spodziewane jest pojawienie się pierwszych przetargów z puli 30 projektów, które uzyskały dofinansowanie z NFOŚiGW na wykonanie odwiertów poszukiwawczych.

### **11.2 Ryzyko związane ze zmianą kursów**

Spółka dokonuje zakupu towarów i usług w transakcjach rozliczanych w walutach obcych - w takich przypadkach osłabienie kursu PLN w stosunku do danej waluty transakcji może powodować niekorzystne dla wyników Spółki różnice kursowe.

Zarząd Spółki stara się minimalizować ekspozycję walutową w prowadzonej działalności, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ciężącego na Spółce ryzyka walutowego.

### **11.3 Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników**

Wiedza, doświadczenie oraz kompetencje kluczowych pracowników niewątpliwie jest dobrem niematerialnym Spółki niemniej jednak rezygnacja jednego lub kilku kluczowych pracowników nie będzie miał wpływu na pogorszenie się wyników Spółki.

### **11.4 Ryzyko związane z wydłużonym okresem płatności za usługi**

Działalność Spółki związana jest w dużej mierze ze świadczeniem usług, dla których przeciętny termin płatności wynosi 21 lub 30 dni od daty dostarczenia faktury. Płatności za wykonane usługi planowane są z reguły według harmonogramu wykonania prac, co pozwala na minimalizowanie ryzyka związanego z utratą płynności. Niemniej jednak przy opóźnieniach w płatnościach i jednoczesnym ponoszeniu

nakładów w ramach realizowanych projektów oraz kosztów bieżących może spowodować problemy z płynnością.

### **11.5 Ryzyko związane poziomem stóp procentowych i inflacji**

Opis ryzyka:

Kondycja gospodarki światowej, w tym skutki światowych kryzysów politycznych, ekonomicznych, militarnych lub rozwoju pandemii mogą wpływać na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Negatywna sytuacja związana z pandemią, obecna makroekonomiczna lub polityczna sytuacja na rynku może powodować utrudnienia w dostępie do finansowania, zmiany cen towarów, usług i produktów, zachowawcze postawy konsumentów lub pojawienie się ograniczeń możliwości sprzedaży w konsekwencji wprowadzonych sankcji ekonomicznych lub regulacji lokalnych.

Polityka monetarna prowadzona przez Narodowy Bank Polski w zakresie kształtowania poziomu stóp procentowych i w konsekwencji mająca wpływ na poziom inflacji w Polsce może wpływać na osiągnięte przez Spółkę przychody, koszty jak również wzrost kosztów finansowania.

Podejmowane działania

Spółka stara się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynek usług, na których operuje i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do obserwowanych zmian. Dodatkowo Spółka wspomaga swoje działania w oparciu o zwiększenie finansowania w Grupie.

Ryzyka związana ze zmiennością stóp procentowych oraz rynkowymi oczekiwaniami inflacyjnymi.

Spółka poszukuje nowych dostawców i stara się o pozyskanie surowców na nowych rynkach. Dodatkowo pracuje nad polityką globalizacji zakupów wraz pozostałymi Spółkami w Grupie w celu negocjacji korzystniejszych cen. W praktyce nie ma możliwości pełnego zabezpieczenia wartości posiadanych rezerw finansowych przed negatywnymi skutkami inflacji.

### **11.6 Analiza wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie**

W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 roku i wprowadzeniem sankcji na Federację Rosyjską i Białoruś przez UE i USA, Spółka przeanalizowała generowane przychody i zaangażowane aktywa w państwach objętych konfliktem. Przychody generowane w Spółce na obszarze Federacji Rosyjskiej w 2021 roku stanowią 0% przychodów. Spółka nie prowadzi działalności na terenie Białorusi i Ukrainy.

Spółka zidentyfikowała i monitoruje na bieżąco poniższe kluczowe obszary i ryzyka:

- ✓ makroekonomia (wzrost kursów walut, cen metali, energii i gazu oraz wzrost stóp procentowych),

- ✓ zagraniczne otoczenie regulacyjne,
- ✓ kontrahenci,
- ✓ łańcuchy dostaw.

Kluczowe ryzyka działalności operacyjnej związane z wojną w Ukrainie dla Spółki:

- ✓ wzrost cen energii elektrycznej oraz gazu,
- ✓ zakłócenia logistyczne mające wpływ na dostawy surowców i materiałów do produkcji,
- ✓ wzrost cen wyrobów metalowych,
- ✓ Płynność finansowa Spółki umożliwia funkcjonowanie bez istotnych zakłóceń.

Obecna sytuacja może przełożyć się na gorsze wyniki działalności w segmencie usług wiertniczych oraz geotermalnych z powodu wzrostu cen paliw, wyrobów stalowych które są znaczącym składnikiem procesu wykonania usług. Wynegocjowane kontrakty zakładają niewielki procent korekty ceny. Postępujący wzrost wskaźnika inflacji może spowodować obniżenie rentowności w stosunku do wcześniej planowanych poziomów.

W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. W ocenie Zarządu Spółki, obecna sytuacja ekonomiczna nie zagraża kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

---

*Arkadiusz Biedulski*  
*Prezes Zarządu*

---

*Tomasz Binasik*  
*Wiceprezes Zarządu*

---

*Tomasz Tarabura*  
*Wiceprezes Zarządu*

---

*Janusz Dańda*  
*Członek Zarządu*

Warszawa, 26 sierpnia 2024