



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ULMA Construccion Polska S.A.**

**Za okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2012 r.**

Informacje ogólne

• **Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. (zwanej dalej Grupą lub ULMA POLSKA) są:

- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- eksport usług budowlanych świadczonych przez spółki Grupy,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu,

Jednostka dominująca ULMA Construccion Polska S.A. jest spółką akcyjną (Spółka). Spółka rozpoczęła działalność 14 lutego 1989 roku pod nazwą Bauma Sp. z o.o., jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (z o.o.) i została zarejestrowana w Rep. Nr A.II – 2791. Dnia 15 września 1995 roku została przekształcona w spółkę akcyjną zawiązaną aktem notarialnym przed notariuszem Robertem Dorem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie i zarejestrowana w Rep. Nr A 5500/95. W dniu 29 października 2001 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000055818. W dniu 6 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w Uchwale numer 1, postanowiło dokonać zmiany nazwy Spółki z dotychczasowej nazwy BAUMA S.A. na ULMA Construccion Polska S.A. Stosowny wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 14 listopada 2006 r.

• **Siedziba**

ULMA Construccion Polska S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.)
ul. Klasyków 10
03-115 Warszawa

Od 1 marca 2013 r. zmiana siedziby
Koszajec 50
05-840 Brwinów

• **Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki**

Rada Nadzorcza

Aitor Ayastuy Ayastuy
Lourdes Urzelai Ugarte
Ander Ollo Odriozola
Ernesto Maestre Escudero
Félix Esperesate Gutiérrez
Rafał Alwasiak

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construcción Polska S.A.
INFORMACJE OGÓLNE

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Komitet Audytu

Rafał Alwasiak
Aitor Ayastuy Ayastuy
Lourdes Urzelai Ugarte

Przewodniczący Komitetu
Członek Komitetu
Członek Komitetu

Zarząd

Andrzej Kozłowski
Andrzej Sterczyński
Krzysztof Orzełowski
José Ramón Anduaga Aguirre
José Irizar Lasa

Prezes Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu

• **Biegły rewident**

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 3546.

• **Banki**

BRE Bank S.A.
PEKAO S.A.
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.
PKO Bank Polski S.A.

• **Notowania na giełdach**

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).
Symbol na GPW: ULM

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

		Stan na dzień:	
		31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	Nota		
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.	323 468	374 209
2. Wartości niematerialne	6.	787	1 060
3. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8.	792	1 162
4. Inne aktywa trwałe	9.	4 234	4 288
5. Należności długoterminowe	10.	992	3 040
Aktywa trwałe razem		330 273	383 759
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	11.	5 978	5 203
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	10.	88 510	99 222
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		86	574
4. Instrumenty pochodne	7.	149	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.	29 538	18 983
Aktywa obrotowe razem		124 261	123 982
Aktywa razem		454 534	507 741
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	13.	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13.	114 990	114 990
3. Różnice kursowe z konsolidacji		(3 888)	(2 967)
4. Zatrzymane zyski, w tym:		188 543	182 096
a. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		20 427	49 349
Kapitał własny razem		310 156	304 630
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	15.	40 618	87 056
b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17.	11 197	6 974
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18.	102	114
d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16.	136	286
Zobowiązania długoterminowe razem		52 053	94 430
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Kredyty i pożyczki	15.	47 826	56 784
b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18.	14	3
c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16.	147	148
d. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		655	74
e. Instrumenty pochodne	7.	-	174
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14.	43 683	51 498
Zobowiązania krótkoterminowe razem		92 325	108 681
Zobowiązania razem		144 378	203 111
Kapitał własny i zobowiązania razem		454 534	507 741

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY
Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	Nota	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Przychody ze sprzedaży	19.	259 393	294 490
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20.	(195 711)	(198 387)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		63 682	96 103
Koszty sprzedaży i marketingu	20.	(16 742)	(10 433)
Koszty ogólnego zarządu	20.	(13 120)	(13 441)
Inne koszty operacyjne	21.	(1 216)	279
II. Zysk na poziomie operacyjnym		32 604	72 508
Przychody finansowe	22.	1 774	327
Koszty finansowe	22.	(8 373)	(11 329)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		<i>(6 599)</i>	<i>(11 002)</i>
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		(368)	(567)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 637	60 939
Podatek dochodowy	23.	(5 210)	(11 590)
IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		20 427	49 349
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych		(499)	225
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostce zależnej		(514)	1 475
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji innych całkowitych dochodów		92	(225)
V. Całkowity dochód okresu obrotowego		19 506	50 824
Zysk (strata) netto okresu obrotowego przypadający na właścicieli jednostki dominującej	31.	20 427	49 349
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		3,89	9,39

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM PRZYPADAJĄCYM NA
AKCJONARIUSZY PODMIOTU DOMINUJĄCEGO GRUPY

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na 1.01.2011 r.	10 511	114 990	(4 442)	147 095	268 154
Całkowite dochody w 2011 roku	-	-	1 475	49 349	50 824
Dywidenda – podział zysku za 2010 r.	-	-	-	(8 304)	(8 304)
Dywidenda zaliczkowa z zysku za 2011 r.	-	-	-	(6 044)	(6 044)
Stan na 31.12.2011 r.	10 511	114 990	(2 967)	182 096	304 630
Całkowite dochody w 2012 roku	-	-	(921)	20 427	19 506
Dywidenda – podział zysku za 2011 r.	-	-	-	(13 980)	(13 980)
Stan na 31.12.2012 r.	10 511	114 990	(3 888)	188 543	310 156

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	Nota	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego		20 427	49 349
Korekty:			
- Podatek dochodowy	23.	5 210	11 590
- Amortyzacja środków trwałych	5.	84 888	82 747
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6.	486	313
- Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych		13 356	7 837
- Koszty odsetek		8 096	10 912
- Przychody z tytułu odsetek		(1 654)	(327)
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		370	571
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(323)	352
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		195	161
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		(1)	13
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		(775)	587
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		12 678	(22 905)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(1 294)	15 420
		141 659	156 620
Podatek dochodowy zapłacony		210	(9 011)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		141 869	147 609
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(48 961)	(58 250)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		65	11 047
Nabycie wartości niematerialnych		(216)	(873)
Pożyczki udzielone		-	(956)
Nabycie aktywów finansowych		-	-
Odsetki otrzymane		1 651	317
Wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(47 461)	(48 715)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	1 489
Splata kredytów i pożyczek		(54 133)	(65 604)
Płatności z tytułu leasingu finansowego		(151)	(135)
Odsetki zapłacone		(8 241)	(10 949)
Dywidendy wypłacone		(20 024)	(8 304)
Wpływy/(wydatki) pieniężne netto z działalności finansowej		(82 549)	(83 503)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym			
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu		17 865	2 332
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym		(186)	142
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	12.	29 538	17 865

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

A) Podstawa sporządzania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r. Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., dla której jednostką dominującą jest ULMA Construccion Polska S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują żadne różnice między MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (pochodnych instrumentów finansowych) wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

B) Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przyjętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania w tym zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnice ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych, które stanowią część inwestycji netto w jednostce działającej za granicą, ujmuje się początkowo w oddzielnej pozycji kapitału własnego i wykazuje w innych całkowitych dochodach, a w momencie zbycia inwestycji netto ujmuje się je w wyniku finansowym.

Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

C) Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym znacząca część Grupy prowadzi działalność (waluta funkcjonalna). Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest złoty polski, który stanowi jednocześnie walutę prezentacji sprawozdań finansowych Grupy.

2. Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się odpowiednio w wyniku finansowym. Różnice kursowe, zarówno dodatnie jak i ujemne dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej zaliczane są do kosztów finansowych.

Różnice kursowe dotyczące realizacji i wyceny bilansowej rozrachunków handlowych powiększają lub pomniejszają pozycje przychodowe lub kosztowe z którymi są operacyjnie powiązane.

Jako kurs zamknięcia danej waluty stosowany dla celów wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, Grupa przyjmuje średni kurs danej waluty ogłaszany przez NBP na dzień bilansowy.

3. Spółki zagraniczne

Sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, dla których waluty funkcjonalne różnią się od waluty prezentacji, przeliczane są na walutę prezentacji w sposób następujący:

- aktywa i zobowiązania przeliczane są według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy,
- przychody i koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się odrębnie za każdy miesiąc obrotowy według kursu zamknięcia obowiązującego na ostatni dzień danego miesiąca,
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmują się jako odrębny składnik kapitału własnego i wykazuje w innych całkowitych dochodach.

4. Kursy wymiany walut i inflacja

	Średni kurs wymiany złotego do Hrywny (UAH) opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Średni kurs wymiany złotego do Tenge (KZT) opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Średni kurs wymiany złotego do Euro opublikowany przez Narodowy Bank Polski	Zmiana indeksu cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowana przez Główny Urząd Statystyczny
31 grudnia 2012 r.	0,3825	0,020458	4,0882	3,7%
31 grudnia 2011 r.	0,4255	0,022638	4,4168	4,3%

D) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie i w banku, należności handlowe oraz pozostałe należności, aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej rozliczane przez wynik finansowy, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, a także kredyty i pożyczki.

Przyjęte metody prezentacji i wyceny poszczególnych instrumentów finansowych zawarto w punktach poniżej opisujących przyjęte zasady rachunkowości.

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej na moment zawarcia kontraktu. Później wartość ich jest aktualizowana do aktualnej wartości godziwej. Posiadane przez Grupę instrumenty pochodne nie kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym wynik ich wyceny do wartości godziwej jest ujmowany w wyniku finansowym.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych. Jeżeli występują tego typu zdarzenia Grupa ujmuje w wyniku finansowym skumulowaną stratę określaną jako różnica pomiędzy wartością bilansową a aktualną wartością godziwą dokonując jednocześnie obniżenia wartości bilansowej danego składnika aktywów.

E) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji, dostarczania produktów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Późniejsze nakłady nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Grunty stanowiące własność Grupy wykazywane są według ceny nabycia i nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe umarżane są metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową w czasie ich użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych.

Zastosowane okresy użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące (w latach):

- budynki i budowle	25 – 40
- inwestycje w obcych obiektach	10
- maszyny i urządzenia techniczne	3 – 20
- wyposażenie, systemy szalunkowe i inne środki trwałe	5 – 7

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową obniża się do poziomu wartości odzyskiwalnej (nota 11).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje się w wyniku finansowym.

F) Leasing – rachunkowość leasingobiorcy (korzystającego)

Leasing aktywów, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści wynikających z tytułu własności faktycznie pozostają udziałem leasingodawcy, stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe, którymi Grupa jest obciążana w ramach leasingu operacyjnego obciążają wynik finansowy liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

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

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

G) Leasing – rachunkowość leasingodawcy (finansującego)

Leasing jest umową, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat leasingodawca (finansujący) przekazuje leasingobiorcy (korzystającemu) prawo użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres. W razie oddania aktywów w leasing operacyjny, dany składnik aktywów wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z jego charakterem (rodzajem). Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się przez okres leasingu metodą liniową.

Przedmiotem krótkoterminowej dzierżawy są środki trwałe należące do Grupy „Systemy szalunkowe oraz pozostałe środki trwałe”.

H) Wartości niematerialne

Oprogramowanie

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania 2– 5 lat.

I) Utrata wartości aktywów trwałych

Aktywa trwałe podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Ustalone w wyniku analizy (test na utratę wartości) kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczą i odnoszone są w koszty okresu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej (odzwierciedlonej wartością bieżącą przepływów pieniężnych powiązanych z danym składnikiem aktywów). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Aktywa niefinansowe inne niż wartość firmy, które podlegały w przeszłości utracie wartości podlegają przeglądowi pod kątem możliwego odwrócenia odpisu na każdą datę bilansową.

J) Inwestycje

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Inwestycje Grupy obejmują wartość udziałów i akcji w jednostkach innych niż jednostki zależne i stowarzyszone. Inwestycje w pozostałych jednostkach prezentowane są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ponieważ Zarząd nie zamierza zbyć tych inwestycji w ciągu następnych 12 miesięcy. Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. Zwiększenia wartości inwestycji z tytułu aktualizacji do wartości godziwej odnoszone są na kapitały własne. Zmniejszenia wartości inwestycji, w odniesieniu do których dokonano wcześniej zwiększeń, pomniejszają kapitał z aktualizacji wyceny. Wszystkie pozostałe zmniejszenia wynikające z utraty wartości obciążają wynik finansowy. W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

K) Zapasy

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty projektowe, wartość zużytych surowców, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie i odpowiadające im wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego.

Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wycena rozchodu zapasów dokonywana jest zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”(FIFO) z wyjątkiem surowców i materiałów do produkcji szalunków, których rozchód wyceniany jest według średnioważonych cen zakupu.

W razie konieczności tworzone są odpisy aktualizujące wartość zapasów przestarzałych, niezbywalnych i wadliwych.

Półprodukty, produkcja w toku i wyroby gotowe obejmujące szalunki i ich części składowe wyprodukowane przez Grupę mogą być przeznaczone na sprzedaż bądź zaliczone do środków trwałych jako elementy przeznaczone do dzierżawy. Grupa ujmuje szalunki jako rzeczowe aktywa trwałe w momencie wprowadzenia na magazyn wyrobów przeznaczonych na wynajem.

L) Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według metody zamortyzowanego kosztu stosując efektywną stopę procentową i pomniejsza o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Należności handlowe uznane jako nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie określenia jako nieściągalne. W przypadku, gdy Zarząd uzna za prawdopodobne, że Grupa nie zdoła odzyskać kwot należnych w ich oryginalnej wartości, dokonywany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Kwota odpisu aktualizującego odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności handlowych są odnoszone na wynik finansowy, w ciężar kosztów sprzedaży i marketingu, w okresie, w którym następuje zmiana.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności” wykazywana jest również aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują one w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

M) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej odpowiadającej wartości nominalnej. Składają się na nie środki pieniężne w kasie i banku, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności o pierwotnym terminie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o nie spłacone kwoty kredytów w rachunku bieżącym.

Kredyty w rachunku bieżącym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w pozycji zobowiązań – kredyty i pożyczki krótkoterminowe.

N) Kapitały

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe są klasyfikowane jako kapitał własny. Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej akcji. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej pomniejszona o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji wykazywana jest jako kapitał zapasowy.

Zatrzymane zyski

W pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zyski zatrzymane ujmuje się skumulowane, zatrzymane zyski i straty wypracowane przez Grupę w poprzednich okresach obrotowych oraz wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

O) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W następnych okresach, wycenia się te kredyty i pożyczki według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

P) Rezerwy

Rezerwy tworzone są na istniejące (prawne lub wynikające z prawa zwyczajowego) zobowiązanie Grupy będące wynikiem zdarzeń przeszłych, jeśli istnieje prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania zasobów Grupy w celu zaspokojenia tego zobowiązania i jeśli można w sposób wiarygodny ustalić jego szacunkową wartość.

Q) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

W pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” wykazywane są przez Grupę:

- szacowane, w sposób wiarygodny, wartości kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, nie zafakturowane przez dostawców do dnia bilansowego. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmujące w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

R) Istotne estymacje i oszacowania księgowe

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje określonych szacunków księgowych, uwzględnia własną wiedzę i szacunki w odniesieniu do przewidywanych zmian analizowanych wielkości. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych określana jest przy wykorzystaniu szacunków dotyczących okresów użyteczności poszczególnych grup środków trwałych. Przyjęte okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają okresowej weryfikacji na podstawie analiz przeprowadzanych przez Grupę.

Należności są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania. W takiej sytuacji wartość odpisów aktualizujących wartość należności jest określana na bazie szacunków przygotowanych przez Grupę.

S) Przychody

Przychody obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów towarów i usług po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć, prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne oraz spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy.

1. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób a ściągalność należności jest wystarczająco pewna.

W tej kategorii ujmowane są również przychody ze sprzedaży systemów szalunkowych będących składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wynik na sprzedaży innych składników rzeczowych aktywów trwałych są wykazywane w innych zyskach / (stratach) netto.

W przypadku sprzedaży krajowej momentem uznania przychodu ze sprzedaży produktów lub towarów jest moment wydania produktów lub towarów nabywcy z magazynu Grupy. W przypadku sprzedaży eksportowej i wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów moment ujęcia przychodów uzależniony jest od warunków dostawy określonych zgodnie z Incoterms 2000, zapisanych w realizowanym kontrakcie. Dla kontraktów zawartych na warunkach FCA (lub EXW) moment uznania przychodów ze sprzedaży stanowi moment wydania produktów lub towarów odbiorcy z magazynu Grupy. Dla kontraktów zawartych na warunkach CPT i CIP przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są w dacie potwierdzenia przez klienta odbioru dostawy.

2. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą przede wszystkim usług dzierżawy deskowań budowlanych.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania jeśli:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień ujmowania przychodów może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody te dotyczą opłat za użytkowanie środków pieniężnych przez spółki należące do Grupy. Jeżeli należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.

4. Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

T) Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód (stratę) podatkową, to się go nie wykazuje. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odpowiednich aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli jednostka ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

U) Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych przypadają do zapłaty w razie nabycia przez pracownika prawa do świadczenia emerytalnego zgodnie z Kodeksem Pracy. Wielkość odprawy emerytalnej należnej pracownikowi, nabywającemu prawa emerytalne, jest liczona w wysokości dodatkowego wynagrodzenia za jeden miesiąc liczonego identycznie jak ekwiwalent za urlop. Grupa ujmuje rezerwy na odprawy emerytalne. Wartość zobowiązania z tego tytułu jest co roku obliczana przez niezależnych aktuariuszów.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu. Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, dokonywanych na powiększenie rezerwy na pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Grupy. Zgodnie z MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Poprzez program zarządzania ryzykiem Grupa stara się zminimalizować efekty ryzyka finansowego mające negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Grupa wykorzystuje kontrakty terminowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność międzynarodową i narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w tym przede wszystkim Euro. Ryzyko zmiany kursów walut dotyczy przyszłych transakcji handlowych (sprzedaż produktów i towarów oraz zakup towarów i usług) oraz ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy.

Grupa zabezpiecza pozycje netto przy wykorzystaniu zewnętrznych walutowych kontraktów terminowych typu forward.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie aktywów i zobowiązań Grupy wyrażonych w Euro, które są narażone na ryzyko z tytułu zmiany kursów walut. (w tys. Euro)

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Należności handlowe	618	849
Środki pieniężne	241	348
Pożyczki udzielone	1 665	241
Kontrakty terminowe walutowe	(666)	(1 476)
Razem aktywa	1 858	(38)
Zobowiązania handlowe	1 748	1 272
Kontrakty terminowe walutowe	-	(710)
Razem zobowiązania	1 748	562

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę wskazuje, że:

- na dzień 31 grudnia 2012 roku, gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 10% w stosunku do Euro, przy niezmienionych pozostałych parametrach, skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku byłby o 266 tys. zł niższy/wyższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w Euro środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych,
- na dzień 31 grudnia 2011 roku, gdyby polski złoty osłabił/wzmocnił się o 10% w stosunku do Euro, przy niezmienionych pozostałych parametrach, skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku byłby o 229 tys. zł wyższy/niższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w Euro środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej, podmiot dominujący udzielił jednostce zależnej działającej na Ukrainie pożyczki na kwotę 3 100 tys. Euro. Pożyczka ta stanowi część inwestycji netto podmiotu dominującego w jednostce działającej za granicą i jest wyrażana w walucie innej niż waluta funkcjonalna podmiotu dominującego (którą jest złoty polski) lub jednostki zależnej działającej na Ukrainie (którą jest hrywna ukraińska). Zgodnie z MSR 21 różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tej pożyczki powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego (z tytułu przeliczenia pożyczki z Euro na złote polskie), jak również różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tej pożyczki powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej działającej za granicą (z tytułu przeliczenia pożyczki z Euro na hrywny ukraińskie) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przenoszone są do oddzielnej pozycji kapitału własnego i wykazywane w innych całkowitych dochodach.

Jeżeli złoty polski osłabłby/wzmocniłby się o 10% w stosunku do Euro, przy niezmiennych innych parametrach, różnice kursowe wykazywane w oddzielnej pozycji kapitału własnego w związku z powyższą pożyczką podwyższyłyby/obniżyłyby skonsolidowany kapitał o 580 tys. zł.

Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych w przypadku Grupy dotyczy długoterminowych instrumentów dłużnych (Nota 15). Oprocentowanie kredytów zaciągniętych przez Grupę oparte jest na bazie WIBOR 1M powiększoną o marżę banku co naraża Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych spowodowane zmianą stóp procentowych. Grupa nie posiada instrumentów finansowych oprocentowanych według stałej stopy procentowej, dla których każda zmiana krzywej procentowej powodowałaby zmianę ich wartości godziwej.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę wskazuje, że:

- na dzień 31 grudnia 2012 roku, gdyby stopy procentowe były wyższe o 100 punktów bazowych wówczas skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku byłby o 719 tys. zł niższy w wyniku wzrostu kosztów finansowania zewnętrznego.
- na dzień 31 grudnia 2011 roku, gdyby stopy procentowe były wyższe o 100 punktów bazowych wówczas skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku byłby o 1 157 tys. zł niższy w wyniku wzrostu kosztów finansowania zewnętrznego.

Grupa terminowo realizuje swoje zobowiązania handlowe i ze względu na ten fakt przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe (Nota nr 10).

Grupa nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Grupy sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Grupa stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nie odpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Grupie w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości stanowią 72,2% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 52,3% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2011 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 78,4% i 66,0%).

Nie występują aktywa finansowe, dla których renegotjowano warunki spłaty a w stosunku do których należałoby stwierdzić utratę wartości w przypadku nie przeprowadzenia renegotjacji.

Analiza wiekowa aktywów finansowych, które są zaległe, ale dla których nie nastąpiła utrata wartości przedstawia się następująco: (w tys. zł)

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Zaległość do 30 dni	10 308	15 364
Zaległość od 31 do 90 dni	10 716	7 198
Zaległość od 91 do 180 dni	10 327	4 156
Zaległość od 181 do 360 dni	9 114	5 652
Zaległość powyżej 360 dni	-	-
Razem aktywa	40 465	32 370

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 32 686 tys. zł, obejmując je w 100% odpisem aktualizującym. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Grupa kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Grupa stosuje głównie weksle In blanco oraz ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich.

Ryzyko utraty płynności

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych oraz zdolność do zamykania pozycji rynkowych. Grupa utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Ponad 90% zobowiązań handlowych Grupy jest wymagalna w ciągu 2 miesięcy od dnia bilansowego. Analizę zapadalności kredytów bankowych Grupy przedstawiono w nocie 15 Informacji dodatkowej.

Zarządzanie kapitałem pracującym

Zarządzanie kapitałem pracującym poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej. Głównymi celami zarządzania kapitałem jest zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności operacyjnej oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych poszczególnych spółek Grupy zgodnie z zatwierdzonymi budżetami.

Polityka dywidend

Wspomnianym powyżej celom podporządkowana jest również przyjęta w Grupie polityka dywidend. Decyzje o wypłacie dywidendy poprzedza każdorazowo analiza potrzeb bieżących oraz rozwojowych każdej ze spółek oraz Grupy Kapitałowej jako całości.

3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Opublikowane zostały pewne nowe zasady rachunkowości i interpretacje KIMSF, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 31 grudnia 2012 r.

Poniżej przedstawiono ocenę Grupy dotyczącą wpływu tych nowych standardów i interpretacji.

Niektóre z nowych standardów i interpretacji nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2012 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów</i>	Zmiany wymagają, aby: <ul style="list-style-type: none"> • jednostka prezentowała osobno te pozycje innych całkowitych dochodów, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego, od tych, które nigdy nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego. Jeśli pozycje innych całkowitych dochodów są prezentowane przed ich odpowiednimi skutkami podatkowymi, wówczas łączne kwoty podatku powinny być zaalokowane do poszczególnych części innych całkowitych dochodów. • zmienić nazwę tytułu „<i>sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>” na „<i>rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody</i>”, inne tytuły również mogą być używane. 	Grupa nie oczekuje, że zmiana do MSR 1 będzie miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Grupy.	1 lipca 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSR 19 (2011) <i>Świadczenia pracownicze</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Zmiany wymagają aby zyski i straty aktuarialne były ujmowane bezpośrednio w innych całkowitych dochodach. • Zmiany usuwają metodę korytarza stosowaną w przeszłości do ujmowania zysków i strat aktuarialnych, oraz eliminują możliwość ujmowania w wyniku finansowym wszystkich zmian w zobowiązaniach z tytułu określonych świadczeń i w aktywach programu świadczeń pracowniczych, co jest aktualnie dozwolone zgodnie z wymogami MSR 19. Zmiany wymagają również aby spodziewany zwrot z aktywów programu świadczeń rozpoznawany w rachunku zysków i strat był obliczany w oparciu o wskaźnik użyty do dyskontowania zobowiązania z tytułu określonych świadczeń. 	Zmiany nie mają zastosowania dla Grupy, ponieważ nie posiada ona żadnych programów określonych świadczeń.	1 stycznia 2013 r.
Zmiany do MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</i>	<p>Zmiany zawierają nowe wymagania w zakresie ujawniania informacji dla aktywów i zobowiązań finansowych, które:</p> <ul style="list-style-type: none"> • są kompensowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lub • podlegają ramowym umowom dotyczącym kompensat lub innym podobnym umowom. 	Grupa nie oczekuje, aby Zmiany do standardu miały wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie dokonuje ona kompensat w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła ramowych umów dotyczących kompensat.	1 stycznia 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 13 <i>Ustalanie wartości godziwej</i>	<p>MSSF 13 zastąpi wskazówki dotyczące ustalania wartości godziwej zawarte w poszczególnych standardach jednym źródłem wskazówek w zakresie ustalania wartości godziwej. Definiuje on pojęcie wartości godziwej, ustala ramy ustalania wartości godziwej oraz określa wymagania, co do ujawniania informacji dotyczących ustalania wartości godziwej. MSSF 13 wyjaśnia „jak” ustalić wartość godziwą, jeśli jest to wymagane lub dozwolone przez inne standardy. MSSF 13 nie wprowadza nowych wymagań w zakresie wyceny aktywów lub zobowiązań w wartości godziwej, ani nie eliminuje wyjątków niewykonalności w praktyce wyceny według wartości godziwej, które obecnie istnieją w pewnych standardach.</p> <p>Standard zawiera szczegółową strukturę ujawnień, która dodaje do istniejących wymogów ujawnienia w celu dostarczenia informacji, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę metod i danych wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej a dla powtarzalnego ustalania wartości godziwej, które wykorzystuje niedostępne dane, wpływ ustalania wartości godziwej na wynik finansowy lub inne całkowite dochody.</p>	<p>Grupa oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ zarząd uważa metody i założenia obecnie wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej za zgodne z MSSF 13. Oczekuje się, że w momencie zastosowania nowego Standardu wzrośnie ilość wymaganych ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>	1 stycznia 2013 r.
KIMSF 20: <i>Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych („stripping costs”)</i>	<p>Interpretacja zawiera wymagania dotyczące ujmowania kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji jako składnika aktywów, początkowej wyceny składnika aktywów stanowiącego wynik usuwania nadkładu oraz późniejszej wyceny składnika aktywów stanowiącego wynik usuwania nadkładu.</p> <p>W zakresie, w jakim korzyści z usuwania nadkładu na etapie produkcji są realizowane w formie wyprodukowanych zapasów, koszty usuwania nadkładu są ujmowane zgodnie z MSR 2 <i>Zapasy</i>.</p> <p>Koszty usuwania nadkładu poniesione na etapie produkcji, które powodują lepszy dostęp do wydobywanego w przyszłości złoża, są ujmowane, jako składnik aktywów trwałych, tylko jeśli wszystkie poniższe kryteria zostaną spełnione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • jest prawdopodobne, że przyszłe korzyści wpłyną do jednostki; • jednostka jest w stanie zidentyfikować składnik złoża, do którego dostęp ulegnie poprawie; 	<p>Grupa nie oczekuje, aby Interpretacja miała wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działań związanych z usuwaniem nadkładu.</p>	1 stycznia 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<ul style="list-style-type: none"> koszty dotyczące usuwania nadkładu związane z tym składnikiem mogą być wiarygodnie oszacowane. <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu ujmuje się, jako zwiększenie istniejącego składnika aktywów.</p> <p>Składnik aktywów dotyczący usuwania nadkładu wycenia się według kosztów wytworzenia przy początkowym ujęciu, a następnie według kosztów wytworzenia, bądź w wartości przeszacowanej, po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, według zasad stosowanych dla istniejącego składnika aktywów, którego jest częścią.</p> <p>Interpretacja wymaga również, aby w sytuacji, gdy koszty związane ze składnikiem aktywów dotyczącym usuwania nadkładu i wyprodukowanymi zapasami nie są możliwe do wyodrębnienia, jednostka dokonała podziału kosztów związanych z usuwaniem nadkładu na etapie produkcji pomiędzy składnik aktywów i zapasy na podstawie „odpowiedniej” miary opartej na wartości produkcji.</p>		
<p>Zmiany do MSSF 1 <i>Ciężka hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy</i></p>	<p>Zmiany dodają zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki wcześniej działające w warunkach ciężkiej hiperinflacji. Zwolnienie to pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.</p>	<p>Zmiany nie mają zastosowania do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
<p>Zmiany do MSR 12 <i>Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów</i></p>	<p>Zmiana wprowadza domniemanie, iż wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej będzie zrealizowana wyłącznie poprzez ich sprzedaż. Zamiary zarządu w tym zakresie nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomości inwestycyjna będzie <i>podlegała amortyzacji</i> i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. Stanowi to jedyny przypadek, kiedy to ww. domniemanie będzie mogło zostać odrzucone.</p>	<p>Powyższe zmiany nie dotyczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na fakt, że Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i>	<p>MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako JSP są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz (3) istnieje związek pomiędzy ww. władzą a zwrotami.</p> <p>Nowy standard zawiera również wymogi, co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008).</p>	<p>Grupa oczekuje, że nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ oczekuje się, że ocena kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni wniosków, co do stopnia kontroli Grupy nad tymi podmiotami.</p>	1 stycznia 2014 r.
MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne</i>	<p>MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne</i> zastępuje MSR 31 <i>Udziały we wspólnych przedsięwzięciach</i>. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane wspólnikami wspólnego działania, mają udział w aktywach oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnym działaniem. • wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane wspólnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia. <p>MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanych</p>	<p>Grupa nie oczekuje, że MSSF 11 będzie miał znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie jest stroną żadnych wspólnych porozumień.</p>	1 stycznia 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.		
MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i/lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.	Grupa oczekuje, że MSSF 12 nie będzie miał znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 stycznia 2014 r.
MSR 28 (2011) <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach</i>	<p>W MSR 28 (2011) dokonano ograniczonych zmian:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży.</i> MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie. • <i>Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.</i> Uprzednio zgodnie z MSR 28 (2008) i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku, gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane. 	Grupa nie oczekuje, aby zmieniony Standard miał znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby powyższe zmiany.	1 stycznia 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<p>Zmiany do MSR 32 <i>Instrumenty finansowe: prezentacja</i> – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</p>	<p>Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.</p> <p>Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości; oraz • jest egzekwowalny zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku niewywiązania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów. 	<p>Grupa nie oczekuje, że zmieniony Standard będzie miał wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie stosuje zasad dotyczących kompensat w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła ramowych umów dotyczących kompensat.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2012 r.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<p>Zmiany do MSSF 1 <i>Zastosowanie Międzynarodowych Standardów</i></p>	<p>Zmiany wprowadzają nowe zwolnienie dotyczące retrospektywnego zastosowania innych MSSF. Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zastosować wymagania w zakresie wyceny, wynikające ze standardów dotyczących instrumentów finansowych (MSR 39 lub MSSF</p>	<p>Zmiany nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<p><i>Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy</i> Pożyczki rządowe</p>	<p>9) dla pożyczek rządowych udzielonych poniżej rynkowej stopy procentowej prospektywnie od daty przejścia na MSSF.</p> <p>Alternatywnie, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy, może zdecydować, że zastosuje wymagania w zakresie wyceny dla pożyczek rządowych retrospektywnie, jeśli niezbędne informacje do wyceny były dostępne na moment ujęcia pożyczki po raz pierwszy. Wyboru jednostka dokonuje dla każdej pożyczki indywidualnie.</p>		
<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009-2011</p>	<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2009-2011) zawierają 7 zmian do 5 standardów, oraz wynikające z nich zmiany do innych standardów i interpretacji. Główne zmiany dotyczą:</p> <ul style="list-style-type: none"> • powtórne zastosowanie MSSF 1 – jednostka stosująca powtórnie MSSF, która decyduje się nie stosować powtórnie MSSF 1 powinna zastosować MSSF retrospektywnie zgodnie z MSR 8, jak gdyby nie zaprzestała stosowania MSSF; • doprecyzowania, iż jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy i korzystająca ze zwolnienia dotyczącego kosztów finansowania nie powinna przeliczać kosztów finansowania aktywowanych zgodnie z poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości oraz powinna ująć koszty finansowania poniesione na dzień przejścia na MSSF lub po tej dacie (lub na datę wcześniejszą, jak dopuszcza to MSR 23) zgodnie z MSR 23; • doprecyzowania, iż jeden, bezpośrednio poprzedzający, okres porównawczy jest wymagany w pełnym sprawozdaniu finansowym; jednakże jeśli dodatkowe dane porównawcze są zaprezentowane, powinny być dołączone do nich odpowiednie informacje objaśniające i powinny być one zgodne z MSSF; • doprecyzowania, iż sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej jest wymagane jedynie w sytuacji, gdy zmiana polityki rachunkowości, retrospektywne przekształcenie lub reklasyfikacja mają istotny wpływ 	<p>Nie oczekuje się, aby powyższe zmiany miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<p>na informacje zawarte w tym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz iż poza ujawnieniami wymaganymi przez MSR 8, inne informacje objaśniające dotyczące sprawozdania otwarcia z sytuacji finansowej nie są wymagane;</p> <ul style="list-style-type: none"> • doprecyzowania klasyfikacji i ujęcia księgowego części zamiennych, oraz urządzeń serwisowych; • wyeliminowania niezgodności pomiędzy MSR 32 i MSR 12 w zakresie wypłaty zysków dla posiadaczy instrumentów kapitałowych oraz kosztów transakcyjnych związanych z instrumentami kapitałowymi, poprzez doprecyzowanie, że w zakresie podatku dochodowego związanego z tymi transakcjami zastosowanie ma MSR 12; • dodanie wymogu ujawnienia wartości całkowitych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów sprawozdawczych w śródrocznej informacji finansowej. 		
<p><i>Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i></p>	<p>Zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> • definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki; • ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone; 	<p>Nie oczekuje się, aby Zmiany miały znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<ul style="list-style-type: none"> wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane); usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy. 		
<p><i>Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27)</i></p>	<p>Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.</p> <p>Zwolnienie z obowiązku konsolidacji ma charakter obowiązkowy (tzn. nie jest dobrowolny), z wyłączeniem podmiotów zależnych, uznawanych za zintegrowane z działalnością inwestycyjną danej jednostki inwestycyjnej, które nadal podlegają konsolidacji.</p> <p>Za jednostkę inwestycyjną uznajemy podmiot, który spełnia wszystkie kluczowe kryteria definicji jednostki inwestycyjnej. Jest to więc podmiot, który:</p> <ol style="list-style-type: none"> otrzymuje fundusze od inwestorów w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami; zobowiązuje się wobec inwestorów, że celem jego działalności jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend; oraz dokonyuje pomiaru i oceny wyników zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej. 	<p>Grupa nie oczekuje się, aby Zmiany do standardów miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Jednostka dominująca nie spełnia kryteriów uznania za jednostkę inwestycyjną.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.		
MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe (2009)</i>	<p>Nowy Standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub • aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz, • jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	Grupa nie oczekuje, że nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania MSSF 9.	1 stycznia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2010)	<p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i> na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, aby zmiany do MSSF 9 (2010) miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w przyszłości. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych zobowiązań finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych Spółki nie zmienią się pod wpływem zastosowania MSSF 9.</p>	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia	<p>Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (2009) oraz MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> (2010).</p> <p>Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później,</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmieniony Standard nie będzie miał istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy nie ulegnie zmianie w związku z MSSF 9, ze względu na charakter działalności Grupy i rodzaj instrumentów finansowych, które posiada. Oczekuje się, że w momencie zastosowania zmienionego Standardu wzrośnie ilość wymaganych</p>	1 stycznia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Standardy Interpretacje i oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
	<p>wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma ona obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.</p>	ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A. wyodrębnia dwa podstawowe segmenty w swojej działalności gospodarczej:

- obsługa budów – segment obejmujący wynajem systemów szalunkowych i rusztowań wraz z szeroko rozumianą obsługą logistyczną oraz rozliczeniem budowy na zakończenie kontraktu,
- sprzedaż materiałów budowlanych – segment obejmujący sprzedaż systemów szalunkowych stanowiących składniki majątku trwałego (środki trwałe) i obrotowego (produkty i towary) Grupy oraz innych materiałów budowlanych.

Informacje na temat segmentów mierzone są według zasad przedstawionych w polityce rachunkowości.

W Grupie nie występują przypadki koncentracji klientów.

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
Łącznie przychody ze sprzedaży	229 757	43 970	273 727
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(1 048)	(13 286)	(14 334)
Przychody ze sprzedaży	228 709	30 684	259 393
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(119 372)	(22 043)	(141 415)
EBITDA	109 337	8 641	117 978
Amortyzacja	(84 080)	(1 294)	(85 374)
Zysk (strata) na poziomie operacyjnym EBIT	25 257	7 347	32 604

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
Łącznie przychody ze sprzedaży	277 627	28 111	305 738
Sprzedaż pomiędzy segmentami	(330)	(10 918)	(11 248)
Przychody ze sprzedaży	277 297	17 193	294 490
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(127 587)	(11 335)	(138 922)
EBITDA	149 710	5 858	155 568
Amortyzacja	(82 638)	(422)	(83 060)
Zysk (strata) na poziomie operacyjnym EBIT	67 072	5 436	72 508

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Uzgodnienie zysku (straty) na poziomie operacyjnym do wyniku finansowego netto Grupy przedstawiono poniżej.

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Zysk (strata) segmentów na poziomie operacyjnym	32 604	72 508
Przychody z tytułu odsetek	1 655	327
Pozostałe przychody finansowe	119	-
Koszty z tytułu odsetek	(8 096)	(10 912)
Pozostałe koszty finansowe	(277)	(417)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	(368)	(567)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 637	60 939
Podatek dochodowy	(5 210)	(11 590)
Zysk (strata) netto	20 427	49 349

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	304 421	12 041	138 072	454 534
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	391 619	6 884	109 238	507 741

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów Grupy przedstawiono poniżej. Grupa nie dokonuje alokacji zobowiązań do poszczególnych segmentów.

Opis pozycji	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Aktywa segmentów	316 462	398 503
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	97 818	76 196
Niealokowane wartości niematerialne	762	978
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	792	1 162
Inne aktywa trwałe	4 234	4 288
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	4 779	7 631
Instrumenty pochodne	149	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 538	18 983
Razem aktywa	454 534	507 741

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2012 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2011 r.	89 342	15 799	529 020	2 962	1 876	638 999
Zwiększenia z tytułu zakupu	50	878	58 225	248	1 980	61 381
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 652	440	(1 876)	4 216
Zmniejszenia – sprzedaż	(9 286)	(8 516)	(21 154)	(448)	-	(39 404)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	(3)	(61)	(14 213)	(602)	-	(14 879)
Różnice kursowe	17	51	2 098	28	-	2 194
Stan na 31 grudnia 2011 r.	80 120	8 151	559 628	2 628	1 980	652 507
Zwiększenia z tytułu zakupu	6 191	992	21 841	140	19 889	49 053
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	36	3 291	3	(1978)	1 352
Zmniejszenia – sprzedaż	(768)	(508)	(36 307)	(4)	-	(37 587)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	-	(151)	(16 260)	(118)	(2)	(16 531)
Różnice kursowe	(13)	(41)	(1 852)	(26)	-	(1 932)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	85 530	8 479	530 341	2 623	19 889	646 862
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2011 r.	7 772	8 720	203 689	1 945	-	222 126
Amortyzacja za okres	2 070	1 045	79 155	477	-	82 747
Zmniejszenia – sprzedaż	(1 688)	(4 874)	(12 879)	(372)	-	(19 813)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	-	(55)	(7 768)	(146)	-	(7 969)
Różnice kursowe	5	34	1 149	19	-	1 207
Stan na 31 grudnia 2011 r.	8 159	4 870	263 346	1 923	-	278 298
Amortyzacja za okres	1 951	855	81 714	368	-	84 888
Zmniejszenia – sprzedaż	(178)	(507)	(24 837)	(1)	-	(25 523)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	-	(96)	(13 512)	(103)	-	(13 711)
Różnice kursowe	(4)	(27)	(992)	(17)	-	(1 040)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	9 928	5 095	305 719	2 170	-	322 912
Odpis aktualizujący	-	-	482	-	-	482
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 31 grudnia 2012 r.	75 602	3 384	224 140	453	19 889	323 468
Na 31 grudnia 2011 r.	71 961	3 281	296 282	705	1 980	374 209
Na 1 stycznia 2011 r.	81 570	7 079	325 331	1 017	1 876	416 873

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	84 664	82 369
Koszty sprzedaży i marketingu	14	20
Koszty ogólnego zarządu	210	358
Razem	84 888	82 747

Bankowe linie kredytowe według stanu na 31 grudnia 2012 r. zabezpieczone są na środkach trwałych (szalunki). Wartość zabezpieczenia według umów zastawu zawieranych w momencie podpisywania umów kredytowych wynosi 293 153 tys. zł. Według stanu na 31 grudnia 2011 r. kwota zabezpieczenia wynosiła 302 256 tys. zł.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. 538 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 roku 614 tys. zł.

6. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2012 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe – wytworzone we własnym zakresie *)	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	3 482	44	3 526
Zwiększenia	876	-	876
Zmniejszenia - zbycie	(154)	(3)	(157)
Różnice kursowe	1	1	2
Stan na 31 grudnia 2011 r.	4 205	42	4 247
Zwiększenia	216	-	216
Zmniejszenia – likwidacja	(1)	-	(1)
Różnice kursowe	(4)	-	(4)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	4 416	42	4 458
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2011 r.	2 990	35	3 025
Amortyzacja za okres	306	7	313
Zmniejszenia – zbycie	(149)	(3)	(152)
Różnice kursowe	1	-	1
Stan na 31 grudnia 2011 r.	3 148	39	3 187
Amortyzacja za okres	485	1	486
Zmniejszenia – likwidacja	(1)	-	(1)
Różnice kursowe	(1)	-	(1)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	3 631	40	3 671
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 31 grudnia 2012 r.	785	2	787
Na 31 grudnia 2011 r.	1 057	3	1 060
Na 1 stycznia 2011 r.	492	9	501

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	107	102
Koszty sprzedaży i marketingu	-	10
Koszty ogólnego zarządu	379	201
Razem	486	313

7. Instrumenty finansowe

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Środki pieniężne	29 538	18 983	29 538	18 983
Należności i pożyczki udzielone				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	88 510	101 188	88 510	101 188
Udzielone pożyczki	992	1 074	992	1 074
Instrumenty pochodne				
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	149	-	149	-
Zobowiązania finansowe				
Kredyty oprocentowane według zmiennej stopy procentowej	88 444	143 840	88 444	143 840
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38 099	41 661	38 099	41 661
Instrumenty pochodne				
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	174	-	174

8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych

nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału podstawowego
ULMA Cofraje S.R.L.	Bukareszt Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	792	30,00

Podstawowe dane dotyczące jednostki stowarzyszonej.

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Aktywa	10 629	13 061
Zobowiązania	5 176	5 661
Przychody ze sprzedaży	5 138	5 212
Wynik finansowy netto	(1 226)	(1 888)

9. Inne aktywa trwałe

Inne aktywa trwałe obejmują wartość bilansową prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 4 234 tys. zł. Prawo wieczystego użytkowania gruntów wygasa 5 grudnia 2089 roku.

10. Należności handlowe i pozostałe należności

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Należności handlowe od podmiotów nie powiązanych	116 961	120 333
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(32 686)	(26 242)
<i>Należności handlowe – netto</i>	<i>84 275</i>	<i>94 091</i>
Pozostałe należności	2 755	5 304
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	946	679
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	534	1 114
Należności z tytułu pożyczki	992	1 074
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	89 502	102 262
w tym:		
Część długoterminowa	992	3 040
Część krótkoterminowa	88 510	99 222

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwej tych należności.

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę klientów.

Wartość netto odpisów aktualizujących wartość należności powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 13 243 tys. zł (7 039 tys. zł w 2011 roku) ujęto w kosztach sprzedaży i marketingu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Stan na początek okresu	26 242	17 626
Zwiększenia – odpisy aktualizujące należności handlowe	14 890	7 299
Zwiększenia – odpisy aktualizujące odsetki zwłoki	18	1 833
Realizacja	(4 920)	(454)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(1 968)	(597)
Różnice kursowe	(1 576)	535
Stan na koniec okresu	32 686	26 242

Wszystkie odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą należności krótkoterminowych.

11. Zapasy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Materiały	5 062	4 570
Towary	1 256	973
Wartość zapasów brutto	6 318	5 543
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(340)	(340)
Wartość zapasów netto	5 978	5 203

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	22 970	17 746
Krótkoterminowe depozyty bankowe	6 568	1 237
Razem środki pieniężne, w tym:	29 538	18 983
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	362	433

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 538	18 983
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 15)	-	(1 118)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	29 538	17 865

13. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	5 255 632	10 511	114 990	125 501
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 r.	5 255 632	10 511	114 990	125 501
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.	5 255 632	10 511	114 990	125 501

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Według stanu na 31 grudnia 2012 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop	3 967 290	75,49	3 967 290	75,49
OFE Aviva BZ WBK *)	450 000	8,56	450 000	8,56
Akcjonariat rozproszony	838 342	15,95	838 324	15,95

*) Dane na podstawie listy obecności na NWZA w dniu 9 stycznia 2013 r.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	26 955	19 888
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	3 919	3 338
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	5 584	9 837
Rozliczenia międzyokresowe (biernie kosztów)	7 087	12 196
Rozliczenia międzyokresowe (biernie przychodów)	-	4
Pozostałe zobowiązania	138	191
Zobowiązania z tytułu dywidendy – podmioty powiązane	-	4 562
Zobowiązania z tytułu dywidendy – podmioty pozostałe	-	1 482
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	43 683	51 498
W tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	43 683	51 498

15. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	40 618	87 056
Razem kredyty długoterminowe	40 618	87 056
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 12)	-	1 118
Kredyty bankowe	47 826	55 666
Razem kredyty krótkoterminowe	47 826	56 784

Kredyty bankowe zabezpieczone są na szalunkach (zastawy rejestrowe i umowy przewłaszczenia) zgodnie z informacją zawartą w notcie 5. Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco oraz gwarancje korporacyjne.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

Struktura kredytów długoterminowych według terminów zapadalności przedstawia się następująco:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Od 1 do 2 lat	30 014	46 438
Od 2 do 5 lat	10 604	40 618
Powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty długoterminowe	40 618	87 056

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy przedstawiały się w sposób następujący:

	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Kredyt w rachunku bieżącym	-	5,04
Kredyty bankowe	6,68	6,13

Grupa dysponuje następującymi, nie wykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	13 000	6 883
- wygasające po upływie jednego roku	15 000	15 000
Razem nie wykorzystane limity kredytowe	28 000	21 883

16. Leasing

a) Leasing finansowy

Uwzględnione w poniższej tabeli aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego obejmują maszyny do czyszczenia szalunków.

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Wartość początkowa środków trwałych w leasingu	768	768
Umorzenie	(230)	(154)
Wartość księgową netto	538	614

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu finansowego w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku wyniosła 76 tys. zł, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wyniosła 77 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Poniżej jednego roku	147	148
Od 1 roku do 5 lat	136	286
Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:	283	434

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Poniżej jednego roku	147	148
Od 1 roku do 5 lat	136	286
Łączna kwota wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:	283	434

Przeprowadzona przez Grupę analiza wykazała, że łączna kwota minimalnych opłat leasingowych nie różni się istotnie od łącznej kwoty wartości bieżącej tych opłat.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi WIBOR powiększony o marżę bankową,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych.

b) Leasing operacyjny

Do umów leasingu operacyjnego zakwalifikowano nabyte w drodze kupna prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi:

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Poniżej jednego roku	9	9
Od 1 roku do 5 lat	35	35
Powyżej 5 lat	636	645
Razem	680	689

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wygasa zgodnie z umową w dniu 5 grudnia 2089 r.

17. Odroczony podatek dochodowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	4 941	7 789
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(16 138)	(14 763)
Wartość bilansowa aktywa (zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 197)	(6 974)

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł różnic przejściowych	Wycena rzeczowego majątku trwałego.	Niezrealizowane różnice kursowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1.01.2011 r.	12 060	5	34	12 099
Uznanie wyniku finansowego	-	(70)	(132)	(202)
Obciążenie wyniku finansowego	2 636	104	126	2 866
Stan na 31.12.2011 r.	14 696	39	28	14 763
Uznanie wyniku finansowego	(161)	(182)	(155)	(498)
Obciążenie wyniku finansowego	1 555	160	158	1 873
Stan na 31.12.2012 r.	16 090	17	31	16 138

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł różnic przejściowych	Straty podatkowe	Wycena rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	Rezerwy na koszty	Niezrealizowane różnice kursowe	Razem
Stan na 1.01.2011 r.	5 561	1 058	1 529	293	8 441
Uznanie wyniku finansowego	-	29	3 230	190	3 449
Obciążenie wyniku finansowego	(2 784)	(9)	(904)	(179)	(3 876)
Odniesienie na kapitał własny	-	-	-	(225)	(225)
Stan na 31.12.2011 r.	2 777	1 078	3 855	79	7 789
Uznanie wyniku finansowego	77	134	2 324	214	2 749
Obciążenie wyniku finansowego	(2 777)	-	(2 738)	(174)	(5 689)
Odniesienie na kapitał własny	-	-	-	92	92
Stan na 31.12.2012 r.	77	1 212	3 441	211	4 941

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu: Świadczeń emerytalnych	116	117
Razem	116	117

Grupa dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Odpis na rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych	10	7
Koszt odsetkowy	7	5
Zyski i straty aktuarialne, netto	(18)	25
Świadczenia wypłacone	-	(24)
Razem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	(1)	13

Zmiana stanu zobowiązania bilansowego:

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na początek okresu	117	104
Odpis na rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych	10	7
Koszt odsetkowy	7	5
Zyski i straty aktuarialne, netto	(18)	25
Świadczenia wypłacone	-	(24)
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu	116	117

19. Przychody ze sprzedaży

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu obsługi budów	228 709	277 298
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	30 684	17 192
Razem przychody ze sprzedaży	259 393	294 490

Przychody ze sprzedaży do jednostki sprawującej kontrolę nad Grupą Kapitałową ULMA Construccion Polska S.A. w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku wyniosły 2 410 tys. zł (w 2011 roku – 523 tys. zł).

20. Koszty według rodzaju

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	85 374	83 060
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 20 a)	32 984	40 595
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	15 580	15 151
Usługi transportowe	18 991	20 622
Usługi najmu i dzierżawy	11 949	12 135
Obróbka obca	-	1 402
Remonty i konserwacje	4 436	3 548
Usługi montażowe	834	3 005
Inne usługi obce	19 672	17 593
Pozostałe koszty	18 587	12 272
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 183	14 657
Koszty według rodzaju razem	225 590	224 040
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku oraz koszty świadczeń na własne potrzeby	(17)	(1 779)
Koszty sprzedaży i marketingu	(16 742)	(10 433)
Koszty zarządu	(13 120)	(13 441)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	195 711	198 387
20 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	27 080	33 659
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	5 904	6 936
Razem koszty świadczeń pracowniczych	32 985	40 595

21. Inne przychody i koszty operacyjne

21 a) Inne przychody operacyjne

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 374	2 113
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	600	171
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	170	199
Odpisane zobowiązania	13	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	71	13 021
Odpis aktualizujący wartość składników majątku rzeczowego	550	551
Refaktury	320	277
Pozostałe przychody	17	216
Razem inne przychody operacyjne	3 115	16 548

21 b) Inne koszty operacyjne

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Niedobory inwentaryzacyjne	(766)	(1 148)
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	(87)
Utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	-	(9)
Likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(1 937)	(14 197)
Odpis aktualizujący wartość składników majątku	(1 282)	(550)
Pozostałe koszty	(346)	(278)
Razem inne koszty operacyjne	(4 331)	(16 269)

22. Przychody i koszty finansowe

22 a) Przychody finansowe

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Odsetki od środków na rachunku bankowym	1 625	305
Odsetki z tytułu pożyczki udzielonej	30	22
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych działalności finansowej	119	-
Razem przychody finansowe	1 774	327

22 b) Koszty finansowe

Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(8 066)	(10 874)
- leasing	(27)	(34)
- pozostałe – z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązań	(3)	(4)
	(8 096)	(10 912)

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych działalności finansowej	-	(103)
Różnice kursowe	(95)	(40)
Koszty pozyskania kredytu	(108)	(165)
Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(74)	(109)
Inne	-	-
Razem koszty finansowe	(8 373)	(11 329)

22 c) Zyski/straty kursowe

Poniżej przedstawiono wpływ różnic kursowych na wynik finansowy Grupy ULMA Construccion Polska S.A.:

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Przychody ze sprzedaży	(611)	123
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(168)
Koszty finansowe	(95)	(41)
Razem zyski (straty) kursowe	(704)	(86)

23. Podatek dochodowy

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Podatek bieżący	(896)	(8 499)
Podatek odroczony (nota 17)	(4 314)	(3 091)
Razem podatek dochodowy	(5 210)	(11 590)

Podatek dochodowy od zysku Grupy przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Zysk przed opodatkowaniem	25 637	60 939
Podatek wyliczony według obowiązujących stawek (19% dla Polski, 21% dla Ukrainy, 20% dla Kazachstanu, 15% dla Litwy)	4 954	11 625
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(965)	(1 540)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 129	1 730
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego odniesione na kapitał własny	92	(225)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	5 210	11 590

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe (na Ukrainie w ciągu 3 lat) i obciążyć Spółki Grupy dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

24. Dywidenda na akcję

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę że część zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 w kwocie 20 023 957,92 zł przeznaczona zostanie do wypłaty akcjonariuszom Spółki w formie dywidendy.

Na podstawie uchwały Zarządu nr 5/2011 z dnia 28 listopada 2011 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy w roku obrotowym 2011 w kwocie 6 043 976,80 zł, pozostała do wypłaty część dywidendy za rok obrotowy 2011 wynosi 13 979 981,12 zł.

Zgodnie z powyższą uchwałą WZA dniem ustalenia praw do wypłaty dywidendy był 21 sierpnia 2012 r., a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 10 września 2012 r.

25. Pozycje warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiada pozycji warunkowych.

26. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

W Grupie Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (*gdzie spółka Grupy jest leasingobiorcą*) zostały przedstawione w Nocie 16b.

27. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych instrumentów.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która posiada 75,49% akcji Spółki. Pozostałe 24,51% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

W skład Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. wchodzi następujące spółki:

Podmiot dominujący:

ULMA Construccion Polska S.A. z siedzibą w Koszajcu

Podmioty zależne:

- ULMA System S.A. w likwidacji z siedzibą w Starachowicach przy ulicy Radomskiej 29 powstała dnia 11.07.2000 r. – Akt Notarialny Rep. A 2105/2000. Zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach, X Wydział Gospodarczy w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000054140. Przedmiotem działalności Spółki była produkcja wyrobów i konstrukcji metalowych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
W dniu 31 maja 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ULMA System S.A. podjęło uchwałę o likwidacji Spółki.
W grudniu 2011 r. proces likwidacji spółki łącznie z podziałem majątku został ukończony. Wartość majątku jaki otrzymała ULMA Construccion Polska S.A. w związku z likwidacją ULMA System S.A. wyniosła 10 608 tys. zł.
W dniu 29 lutego 2012 r. na mocy postanowienia Sądu spółka została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS.
- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- W dniu 27.08.2010 r. została utworzona spółka zależna ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25. Jej strategicznym celem będzie rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- W dniu 27 kwietnia 2012 r. została utworzona spółka zależna „ULMA Construccion BALTIC” z siedzibą w Wilnie, ul. Pylimo 41-12. Przedmiotem działalności Spółki będzie: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Podmiot stowarzyszony:

ULMA Cofraje SRL z siedzibą w Bragadiru przy ul. Soseaua de Centura nr 2-8 Corp C20 (Rumunia), powstała dnia 9.10.2007 roku. Zarejestrowana w Krajowym Biurze Rejestru Handlowego w Bukareszcie pod numerem 22679140. Przedmiotem działalności Spółki jest wydierżawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych, w tym również na zasadach leasingu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 30%. Pozostałe 70% udziału w kapitale Spółki należy do podmiotu sprawującego kontrolę nad Grupą - ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną, jednostka stowarzyszona konsolidowana jest metodą praw własności.

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Transakcje zawierane przez spółki Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Dane liczbowe, dotyczące transakcji jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. z jednostkami Grupy ULMA C y E, S. Coop.:

Salda rozrachunków na dzień bilansowy	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Należności ULMA Construccion Polska S.A od jednostek Grupy	534	2 907
Zobowiązania ULMA Construccion Polska S.A. wobec jednostek Grupy	3 919	3 338
Należności z tytułu pożyczki – ULMA Cofraje s.r.l. Rumunia (tys. EUR)	241	241
Należności z tytułu odsetek od pożyczki (tys. EUR)	2	2
Dywidenda zaliczkowa za 2011 r.	-	4 562

Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy	12 miesięcy	
	2012 r.	2011 r.
Sprzedaż ULMA Construccion Polska S.A do jednostek Grupy	3 376	1 569
Zakupy ULMA Construccion Polska S.A. od jednostek Grupy	14 280	35 159
Sprzedaż ULMA System S.A. do jednostek Grupy	-	176
Zakupy ULMA System S.A. od jednostek Grupy	-	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	30	22

30. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W 2011 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uzyskali wynagrodzenia łącznie z premiami w wysokości:

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
<u>Zarząd ULMA Construccion Polska S.A</u>		
Andrzej Kozłowski	1 692	1 327
Andrzej Sterczyński	622	493
Krzysztof Orzełowski	587	435
<u>Likwidator Ulma System S.A. w likwidacji</u>		
Stanisław Siwik	-	242
<u>ULMA Opałubka Ukraina</u>		
Victoriya Ryabinina	-	114
Dmitriv Lyakhovetskiy	225	159
Denys Kvachuk	136	94
<u>ULMA Opałubka Kazachstan</u>		
Ewa Giersz	199	68
<u>ULMA Construccion BALTIC</u>		
Vykintas Kuzmickas	59	-
<u>Rada Nadzorcza ULMA Construccion Polska S.A.</u>		
Rafał Alwasiak	54	54

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.

31. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcji wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 427	49 349
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	3,89	9,39
Rozwodniony zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	3,89	9,39

32. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.	12 miesięcy 2012 r.	12 miesięcy 2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	259 393	294 490	62 151	71 131
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 604	72 508	7 812	17 513
Zysk(strata) brutto	25 637	60 939	6 143	14 719
Zysk (strata) netto	20 427	49 349	4 894	11 920
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 869	147 609	33 992	35 653
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 461)	(48 715)	(11 372)	(11 767)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(82 550)	(83 503)	(19 779)	(20 169)
Przepływy pieniężne netto	11 859	15 391	2 841	3 717
Rozwodniony zysk na jedną akcję	3,89	9,39	0,93	2,27
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,89	9,39	0,93	2,27

	w tys. zł		W tys. EUR	
	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Aktywa razem	454 534	507 741	111 182	114 957
Zobowiązania	144 378	203 111	35 316	45 986
Zobowiązania długoterminowe	52 053	94 430	12 733	21 380
Zobowiązania krótkoterminowe	92 325	108 681	22 583	24 606
Kapitał własny	310 156	304 630	75 866	68 971
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 571	2 380
Średnia ważona liczba akcji	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Liczba akcji na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	59,01	57,96	14,44	13,12

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 4,0882 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2011 r. 4,4168 zł.

Przy przeliczaniu pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 31.12.2012 r. przeliczono wg kursu = 4,1736 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2011 r. przeliczono wg kursu = 4,1401 zł/EUR.

W imieniu Zarządu ULMA Construccion Polska S.A.

Andrzej Kozłowski, Prezes Zarządu

Andrzej Sterczyński, Członek Zarządu

Krzysztof Orzełowski, Członek Zarządu

José Irizar Lasa, Członek Zarządu

José Ramón Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Henryka Padzik, Główny Księgowy

Koszajec, dnia 12 marca 2013 roku