



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT

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

ZA I KWARTAŁ 2013 R.

Informacje ogólne

• **Przedmiot działalności**

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

- dzierżawa i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych,
- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- eksport usług budowlanych świadczonych przez spółki Grupy,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu,
- działalność transportowa, sprzętowa i remontowa, w tym sprzedaż i dzierżawa sprzętu budowlanego.

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, XX wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000055818. W dniu 6 listopada 2006 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.)
Koszajec 50
05-840 Brwinów

• **Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki**

| | |
|---------------------------------|------------------------------------|
| Aitor Ayastuy Ayastuy | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Lourdes Urzelai Ugarte | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Ander Ollo Odriozola | Członek Rady Nadzorczej |
| Ernesto Julian Maestre Escudero | Członek Rady Nadzorczej |
| Félix Esperesate Gutiérrez | Członek Rady Nadzorczej |
| Rafał Alwasiak | Członek Rady Nadzorczej |

Komitet Audytu

| | |
|------------------------|-------------------------|
| Rafał Alwasiak | Przewodniczący Komitetu |
| Aitor Ayastuy Ayastuy | Członek Komitetu |
| Lourdes Urzelai Ugarte | Członek Komitetu |

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
INFORMACJE OGÓLNE

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

Zarząd

| | |
|----------------------------|------------------|
| Andrzej Kozłowski | Prezes Zarządu, |
| Krzysztof Orzełowski | Członek Zarządu, |
| José Ramón Anduaga Aguirre | Członek Zarządu, |
| José Irizar Lasa | Członek Zarządu, |
| Andrzej Sterczyński | Członek Zarządu. |

• **Biegły rewident**

KPMG Audyt Sp. z o.o. 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 marca 2013 r. | 31 grudnia 2012 r. | 31 marca 2012 r. |
| AKTYWA | | | |
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe) | | | |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 309 088 | 323 468 | 351 583 |
| 2. Wartości niematerialne | 791 | 787 | 942 |
| 3. Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 634 | 792 | 973 |
| 4. Inne aktywa trwałe | 4 219 | 4 234 | 4 275 |
| 5. Należności długoterminowe | 1 007 | 992 | 2 283 |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) razem | 315 739 | 330 273 | 360 056 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | | |
| 1. Zapasy | 6 984 | 5 978 | 5 045 |
| 2. Należności handlowe oraz pozostałe należności | 81 766 | 88 510 | 85 001 |
| 3. Należności z tytułu podatku dochodowego | 19 | 86 | 588 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | - | 149 | 86 |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 080 | 29 538 | 35 965 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem | 113 849 | 124 261 | 126 685 |
| Aktywa razem | 429 588 | 454 534 | 486 741 |
| KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| I. Kapitał własny | | | |
| 1. Kapitał podstawowy | 10 511 | 10 511 | 10 511 |
| 2. Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 114 990 | 114 990 | 114 990 |
| 3. Różnice kursowe z konsolidacji | (3 342) | (3 888) | (3 663) |
| 4. Zatrzymane zyski, w tym: | 184 799 | 188 543 | 186 639 |
| a) Zysk (strata) netto okresu obrotowego | (3 744) | 20 427 | 4 543 |
| Kapitał własny razem | 306 958 | 310 156 | 308 477 |
| II. Zobowiązania | | | |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | | | |
| a. Kredyty i pożyczki | 31 076 | 40 618 | 74 450 |
| b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 240 | 11 197 | 7 989 |
| c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych | 102 | 102 | 114 |
| d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 99 | 136 | 236 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 41 517 | 52 053 | 82 789 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| a. Kredyty i pożyczki | 48 339 | 47 826 | 55 149 |
| b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych | 14 | 14 | 3 |
| c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 148 | 147 | 148 |
| d. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 84 | 655 | 115 |
| e. Pochodne instrumenty finansowe | 31 | - | - |
| f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 32 497 | 43 683 | 40 060 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 81 113 | 92 325 | 95 475 |
| Zobowiązania razem | 122 630 | 144 378 | 178 264 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 429 588 | 454 534 | 486 741 |

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

| | I kwartał 2013 r. okres od 1.01. do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. okres od 1.01. do 31.03.2012 r. |
|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 46 239 | 62 962 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (43 676) | (50 194) |
| I. Zysk brutto ze sprzedaży | 2 563 | 12 768 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | (1 756) | (1 370) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 792) | (3 062) |
| Inne koszty operacyjne | (359) | (396) |
| II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym | (3 344) | 7 940 |
| Przychody finansowe | 112 | 172 |
| Koszty finansowe | (1 197) | (2 159) |
| <i>Koszty finansowe netto</i> | <i>(1 085)</i> | <i>(1 987)</i> |
| Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych | (159) | (188) |
| III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (4 588) | 5 765 |
| Podatek dochodowy bieżący | (142) | (121) |
| Podatek dochodowy odroczone | 986 | (1 101) |
| IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego | (3 744) | 4 543 |
| Inne całkowite dochody: | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych | 576 | (783) |
| Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji innych całkowitych dochodów | (30) | 87 |
| V. Całkowity dochód okresu obrotowego | (3 198) | 3 847 |
| Zysk (strata) netto okresu obrotowego przypadający na właścicieli z jednostki dominującej | (3 744) | 4 543 |
| 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) | (0,71) | 0,86 |

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA Construccion Polska S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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 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 2012 r. | - | - | - | (13 980) | (13 980) |
| Stan na 31.12.2012 r. | 10 511 | 114 990 | (3 888) | 188 543 | 310 156 |
| Całkowite dochody w okresie I kwartału 2013 r. | - | - | 546 | (3 744) | (3 198) |
| Stan na 31.03.2013 r. | 10 511 | 114 990 | (3 342) | 184 799 | (306 958) |

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy w wartości nominalnej | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Różnice kursowe z konsolidacji | Zatrzymane zyski | Razem kapitał własny |
|--|---|--|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Stan na 31.12.2011 r. | 10 511 | 114 990 | (2 967) | 182 096 | 304 630 |
| Całkowite dochody w okresie I kwartału 2012 r. | - | - | (696) | 4 543 | 3 847 |
| Stan na 31.03.2012 r. | 10 511 | 114 990 | (3 663) | 186 639 | 308 477 |

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

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

| | I kwartał 2013 r. okres od 1.01. do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. okres od 1.01. do 31.03.2012 r. |
|---|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto okresu obrotowego | (3 744) | 4 543 |
| Korekty: | | |
| - Podatek dochodowy | (843) | 1 222 |
| - Amortyzacja środków trwałych | 20 248 | 21 430 |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych | 130 | 127 |
| - Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych | 3 203 | 4 191 |
| - (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych | 179 | (71) |
| - Odsetki otrzymane | (150) | (167) |
| - Koszty odsetek | 1 277 | 2 323 |
| - (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych | 1 595 | 37 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | | |
| - Zapasy | (1 006) | 158 |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | 8 107 | 14 907 |
| - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | (12 985) | (6 386) |
| - Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | - | - |
| | 16 011 | 42 314 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (645) | (57) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 366 | 42 257 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (9 695) | (2 835) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 14 | 6 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | (132) | (11) |
| Pożyczki udzielone | - | - |
| Odsetki otrzymane | 157 | 185 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 656) | (2 655) |
| Wpływy z emisji akcji | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 1 256 | 261 |
| Spłata kredytów i pożyczek | (10 311) | (13 349) |
| Płatności z tytułu leasingu finansowego | (37) | (50) |
| Odsetki zapłacone | (1 250) | (2 367) |
| Wypłata dywidendy | - | (6 044) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (10 342) | (21 549) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym | (4 632) | 18 053 |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu | 29 592 | 17 865 |
| (Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym | 120 | 48 |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu | 25 080 | 35 966 |

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., dla której jednostką dominującą jest ULMA Construccion Polska S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone zostało zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

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. Przystaje 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, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. 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 odpowiednio w wyniku finansowym w jednostkowym sprawozdaniu jednostki sporządzającej sprawozdanie skonsolidowane lub jednostki działającej za granicą. W sprawozdaniu skonsolidowanym takie różnice 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 marca 2013 r. | 0,4006 | 0,021570 | 4,1774 | 1,3% |
| 31 grudnia 2012 r. | 0,3825 | 0,020458 | 4,0882 | 3,7% |
| 31 marca 2012 r. | 0,3889 | 0,021040 | 4,1616 | 4,1% |

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 trwale 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 krótkoterminowego leasingu operacyjnego są środki trwale należące do Grupy „Systemy szalunkowe”.

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 trwale 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 nie finansowe 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.

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 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 kapitałów własnych „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, z zachowaniem zasady ostrożności.
- 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 kosztach operacyjnych.

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) Odroczony 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 odroczony 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. Odroczony 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.

Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Otoczenie rynkowe w Polsce

Według wstępnych danych GUS w I kwartale 2013 roku wartość produkcji budowlano-montażowej skurczyła się o 15,1%, przy czym dwucyfrowe spadki odnotowały wszystkie trzy sektory budownictwa. W największym stopniu dotyczyły one budownictwa inżynieryjnego (-19,9%), w tym zwłaszcza budownictwa drogowego (-35,8%) oraz mostowego (-41,5%), w którym Grupa Kapitałowa realizowała w ostatnich kilku latach największe przychody.

W 1 kwartale 2013 roku negatywnie również zaskoczyła ujemna dynamika w budownictwie kolejowym (-22%), które wciąż boryka się z opóźnieniami w realizacji podpisanych już kontraktów.

Nadal nie rozpoczęła się także realizacja zakontraktowanych dużych inwestycji energetycznych.

Budownictwo mieszkaniowe również odnotowało ujemną dynamikę (-18,1%), przy czym w budownictwie jednorodzinnym wyniosła ona aż -42,1%, co stanowi bezpośrednią konsekwencję utrzymującego się wcześniej spadku liczby pozwoleń na budowę i rozpoczynanych inwestycji, stanowiących z kolei pochodną pogarszającej się sytuacji na rynku pracy oraz spadku realnych dochodów Polaków.

Nieco mniejsza korekta dotknęła segment niemieszkaniowy (-11,2%), gdzie zaskakująco głęboki spadek (blisko 20%) odnotowało budownictwo handlowo-usługowe.

Coraz mniejsza liczba nowych kontraktów oraz narastające trudności finansowe przedsiębiorstw budowlanych sprawiły, że w okresie 1 kwartału 2013 roku spadek zatrudnienia w branży sięgnął aż 6-7%. Pogorszeniu uległa również dynamika wynagrodzeń w firmach budowlanych, przy czym największe obniżki płac (-7,8%) oraz redukcję zatrudnienia (-11,9%) odnotowano w firmach specjalizujących się we wznoszeniu budynków.

Otoczenie rynkowe za granicą

W ocenie polskiego rządu Kazachstan stanowi dziś jeden z 5 najbardziej perspektywicznych rynków dla dalszego rozwoju bilateralnej współpracy gospodarczej. Co prawda w I kwartale 2013 roku produkcja budowlana w tym kraju spadła o 4,9%, jednak już wkrótce należy się tu spodziewać prawdziwego boomu inwestycyjnego w związku z powierzeniem Astanie organizacji Expo 2017. Od ubiegłego roku Grupa Kapitałowa występuje w Kazachstanie w roli pioniera oferującego dzierżawę szalunków. Licząc na rozwój tego strategicznego dla Grupy Kapitałowej rynku otwarto oddział w Almaty oraz podjęto działania w celu uzupełnienia oferty ULMA na tym rynku o akcesoria do prac monolitycznych.

Mniej obiecująco przedstawia się sytuacja na Ukrainie, gdzie w analizowanym okresie odnotowano spadek produkcji budowlanej o 16,8%. Mimo niesprzyjającej koniunktury w branży budowlanej Grupa Kapitałowa poprzez swoją spółkę-córkę w Kijowie realizuje nową strategię przygotowaną dla tego rynku, która zaowocowała zdecydowanym polepszeniem wyników finansowych oraz zwiększeniem wolumenu sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku.

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

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

Ponadto Grupa Kapitałowa duże nadzieje wiąże również z Litwą, gdzie w czerwcu 2012 roku rozpoczęła działalność ULMA Construccion Baltic sp. z o.o. Spółka ta realizuje już kilka prestiżowych projektów kubaturowych na Litwie, a w planach do końca 2013 roku ma pozyskanie pierwszych projektów mostowych oraz pierwszych kontraktów w Łotwie.

Rentowność operacyjna

W okresie I kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa uzyskała ujemny wynik na działalności operacyjnej, który wyniósł 3 344 tys. zł wobec dodatniego wyniku w wysokości 7 940 tys. zł osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 11 284 tys. zł).

Podstawowe wielkości związane z EBIT (zysk operacyjny) oraz EBITDA (zysk operacyjny+amortyzacja) w analizowanych okresach kształtowały się następująco:

| | I kwartał 2013 r. | 2012 r. | I kwartał 2012 r. |
|----------------|----------------------|---------|----------------------|
| Sprzedaż | 46 239 | 259 393 | 62 962 |
| EBIT | (3 344) | 32 604 | 7 940 |
| % do sprzedaży | (7,23) | 12,57 | 12,61 |
| Amortyzacja | 20 378 | 85 374 | 21 557 |
| EBITDA | 17 034 | 117 978 | 29 497 |
| % do sprzedaży | 36,84 | 45,48 | 46,85 |

W okresie I kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa zanotowała spadek EBITDA w ujęciu absolutnym o 12 463 tys. zł w stosunku do poziomu osiągniętego w okresie I kwartału 2012. Gorszy wynik EBITDA w ujęciu absolutnym związany jest ze spadkiem przychodów Grupy Kapitałowej okresie I kwartału 2013 roku (w szczególności związanych z najmem systemów szalunkowych i rusztowań) do poziomu 46 239 tys. zł wobec 62 962 tys. zł (-26,5%) w ślad za bardzo trudną sytuacją rynkową oraz istotnym spowolnieniem widocznym w całym sektorze budowlanym. Należy tutaj wspomnieć, iż w bieżącym roku w Polsce mieliśmy do czynienia z wyjątkowo długą zimą i bardzo trudnymi warunkami atmosferycznymi, które odbiły swoje negatywne piętno na wynikach całego sektora budowlanego.

W I kwartale 2013 roku Grupa Kapitałowa zakończyła prace związane z budową centrum Logistycznego w Koszajcu (gmina Brwinów). W dniu 1 marca 2013 roku centrum to oficjalnie rozpoczęło działalność, a Spółka Ulma Construccion Polska S.A. zmieniła swoją siedzibę.

W rezultacie wyniki I kwartału 2013 roku zostały obciążone jednorazowymi kosztami związanymi z przeprowadzką do nowej siedziby oraz, w szczególności, z koniecznością przeszacowania wartości niektórych środków trwałych będących trwałymi naniesieniami poczynionymi przez Spółkę w starej lokalizacji przy ul. Klasyków w Warszawie. Działania te wynikały z konieczności oszacowania wartości godziwej wspomnianych trwałych naniesień. Łączna wartość przeszacowań wspomnianych środków trwałych w okresie I kwartału 2013 roku wyniosła 636 tys. zł. W kolejnym kwartale Zarząd Ulma Construccion Polska S.A. nie wyklucza konieczności ich aktualizacji w zależności od podjętych decyzji co do dalszego funkcjonowania i charakteru biznesowego starej lokalizacji.

W rezultacie rentowność EBITDA (EBITDA jako % sprzedaży) wyniosła 36,84% wobec 46,85% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zarząd Grupy Kapitałowej stara się utrzymywać dyscyplinę kosztową oraz na bieżąco dostosować poziom kosztów operacyjnych do bieżącej sytuacji rynkowej. W rezultacie w

I kwartale 2013 roku Zarząd Grupy Kapitałowej podjął szereg czynności i decyzji w celu ograniczenia niektórych pozycji kosztowych, a w tym: renegocjacje umów dotyczących usług obcych związanych z zarządzaniem i obsługą centrów logistycznych, zasad zarządzania flotą samochodową.

Pozytywne rezultaty podjętych działań optymalizacyjnych widoczne będą w kolejnych kwartałach 2013 roku.

Definicja ekspozycji Grupy Kapitałowej na ryzyko kursowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko kursowe w terminach faktycznych przepływów finansowych, które Grupa stara się ograniczyć w następujący sposób:

- poprzez dokonywanie wzajemnej neutralizacji zobowiązań i należności wyrażonych w tej samej walucie obcej oraz dotyczących tych samych okresów zapadalności,
- poprzez aktywność na rynku walutowym (zakup lub sprzedaż walut obcych będących przedmiotem rozliczeń równoległe do powstałych zobowiązań lub należności wyrażonych w walucie obcej),
- poprzez działalność na rynku terminowym i zawieranie walutowych kontraktów terminowych typu Non-Delivery Forward (NDF).

Wszystkie posiadane przez Grupę Kapitałową instrumenty terminowe (NDF) zawierane są tylko i wyłącznie na potrzeby działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym i nie posiadają znamion asymetryczności.

Grupa Kapitałowa nie stosuje tzw. „rachunkowości zabezpieczeń”, w konsekwencji czego rezultaty z realizacji i wyceny transakcji zabezpieczających (dodatnie i ujemne) odnoszone są w wynik okresu.

Osiągnięte rezultaty transakcji zabezpieczających w wysokim stopniu neutralizują ryzyko kursowe, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa.

Oprócz efektów ekonomicznych dotyczących rozliczenia i wyceny kontraktów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym (NDF) w pozostałej działalności operacyjnej ujmowane są efekty ekonomiczne związane z przerobem elementów systemów szalunkowych wg indywidualnych potrzeb klientów oraz ogólne efekty zarządzania posiadaniem majątkiem (ujemne i dodatnie różnice inwentaryzacyjne oraz rezerwy na trwałą utratę wartości zapasów). W okresie I kwartału 2013 roku koszty powyższych zjawisk wyniosły 439 tys. zł wobec 576 tys. zł w analogicznym okresie 2012 roku.

Koszty finansowe oraz inne całkowite dochody

Grupa Kapitałowa wykorzystuje kredyty bankowe do finansowania inwestycji związanych z zakupami produktów przeznaczonych do dzierżawy (tj. systemów szalunkowych i systemów rusztowań).

Saldo kredytów bankowych (krótko i długoterminowych) wraz z odsetkami naliczonymi do dnia bilansowego wg stanu na 31 marca 2013 roku wyniosło 79 415 tys. zł w porównaniu z 129 599 tys. zł wg stanu na 31 marca 2012 roku.

W konsekwencji spadku salda kredytów w działalności finansowej nastąpił spadek kosztów finansowych związanych z odsetkami od kredytów, które w okresie I kwartału 2013 roku wyniosły 1 268 tys. zł wobec 2 314 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (spadek o 54,8%).

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

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

Wynik finansowy netto

Po uwzględnieniu podatku dochodowego Grupa Kapitałowa uzyskała w okresie I kwartału 2013 roku ujemny wynik finansowy netto w wysokości 3 744 tys. zł wobec 4 543 tys. zł dodatniego wyniku finansowego netto osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Przepływy pieniężne

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych Grupy w analizowanych okresach prezentuje poniższa tabela:

| | I kwartał 2013 r. | I kwartał 2012 r. |
|--|----------------------|----------------------|
| Zysk (strata) netto | (3 744) | 4 543 |
| Amortyzacja | 20 378 | 21 557 |
| Razem nadwyżka finansowa | 16 634 | 26 100 |
| Pozostałe elementy przepływów netto z działalności operacyjnej | (1 267) | 16 157 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 366 | 42 257 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 656) | (2 655) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (10 342) | (21 549) |
| Przepływy pieniężne netto | (4 632) | 18 053 |

Przepływy z działalności operacyjnej

W okresie I kwartału 2013 roku, Grupa Kapitałowa osiągnęła dodatnią nadwyżkę finansową (zysk netto + amortyzacja), która wyniosła 16 634 tys. zł.

W tym samym okresie przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 15 366 tys. zł wobec 42 257 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 26 891 tys. zł).

Przepływy z działalności inwestycyjnej

W okresie I kwartału 2013 roku Grupa Kapitałowa dokonała stosunkowo nieznaczących zakupów inwestycyjnych głównie w celu uzupełnienia portfolio oferowanych produktów (systemów szalunkowych i rusztowań) oraz wykończeniem i wyposażeniem Centrum Logistycznego i nowej siedziby podmiotu dominującego w Koszajcu. W rezultacie wydatki inwestycyjne w okresie I kwartału 2013 roku związane z nabywaniem rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 9 695 tys. zł.

Przepływy z działalności finansowej

W okresie I kwartału 2013 r. zgodnie z harmonogramami wynikającymi z zawartych umów kredytowych Grupa dokonała spłaty rat kredytów bankowych zaciągniętych w poprzednich latach. Wydatki z tego tytułu wyniosły 10 311 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa dokonała spłat rat kredytowych w łącznej wysokości 13 349 tys. zł. Poza tym w I kwartale 2012 roku Grupa dokonała wypłaty dywidendy zaliczkowej z zysku wypracowanego w 2011 r. w kwocie 6.044 tys. zł. W związku z powyższym w okresie I kwartału 2013 roku nadwyżka wydatków nad wpływami z działalności finansowej wyniosła 10 342 tys. zł w stosunku do 21 549 tys. zł nadwyżki wydatków nad wpływami w analogicznym okresie 2012 roku.

W rezultacie powyższych zjawisk w okresie I kwartału 2013 roku Grupa zanotowała zmniejszenie o 4 632 tys. zł stanu środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym, do poziomu 25 080 tys. zł wg stanu na 31 marca 2013 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Wykonywanie prac budowlanych cechuje się dużą sezonowością, co przekłada się bezpośrednio na przychody osiągane ze sprzedaży produktów i usług Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.. Szczególnie niekorzystne warunki pogodowe oraz częste opóźnienia w realizacji inwestycji budżetowych występują zazwyczaj w I kwartale roku.

W I kwartale 2013 roku warunki pogodowe były szczególnie niesprzyjające, a przedłużając się zima i aura pogodowa odbiła swoje negatywne piętno na całym sektorze budowlanym w Polsce oraz na Ukrainie.

Poprawa omawianych czynników następuje zwykle w kolejnych kwartałach.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2013 roku nie wystąpiły tego typu operacje.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 16 czerwca 2011 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 8.303.898,56 zł (1,58 zł na akcję) z zysku wypracowanego w 2010 r. Zgodnie z powyższą uchwałą dniem ustalenia praw do wypłaty dywidendy był 5 lipca 2011 r., a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 listopada 2011 r.

Zarząd ULMA Construccion Polska S.A. uchwałą z dnia 28 listopada 2011 roku podjął decyzję o wypłacie dywidendy zaliczkowej z zysku netto za rok 2011 w łącznej wysokości 6.043.976,80 zł, tj. w kwocie 1,15 zł brutto na jedną akcję. Zgodnie z powyższą uchwałą dniem ustalenia praw do dywidendy był 27 grudnia 2011 r., a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 4 stycznia 2012 r.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.

Pomimo wysokiego stopnia skuteczności działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, jaki udaje się osiągnąć, wynik netto z tych transakcji pozostaje pod wpływem zmienności kursów walutowych. Dotyczy to w szczególności transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe wynikające z salda wewnętrznych pożyczek udzielonych przez ULMA Construccion Polska S.A. spółkom „córkom”.

W rezultacie zmienność kursu EUR/PLN w dalszym ciągu wpływa na Całkowite Dochody uzyskiwane przez Grupę Kapitałową.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz aktywów warunkowych.

Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym

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 Kapitałowej oraz innych materiałów budowlanych.

Wyniki segmentów kształtowały się następująco:

I kwartał 2013 r. – okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.

| Opis pozycji | Obsługa budów | Sprzedaż materiałów budowlanych | Grupa Kapitałowa |
|--|----------------|---------------------------------|------------------|
| Łącznie przychody ze sprzedaży | 40 668 | 12 234 | 52 902 |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami | (132) | (6 531) | (6 663) |
| Przychody ze sprzedaży | 40 536 | 5 703 | 46 239 |
| Koszty operacyjne bez amortyzacji | (22 964) | (6 241) | (29 205) |
| EBITDA | 17 572 | (538) | 17 034 |
| Amortyzacja | (19 896) | (482) | (20 378) |
| Zysk na poziomie operacyjnym EBIT | (2 324) | (1 020) | (3 344) |

I kwartał 2012 r. – okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

| Opis pozycji | Obsługa budów | Sprzedaż materiałów budowlanych | Grupa Kapitałowa |
|---|---------------|---------------------------------|------------------|
| Łącznie przychody ze sprzedaży | 56 221 | 8 030 | 64 251 |
| Sprzedaż pomiędzy segmentami | - | (1 289) | (1 289) |
| Przychody ze sprzedaży | 56 221 | 6 741 | 62 962 |
| Koszty operacyjne bez amortyzacji | (27 516) | (5 949) | (33 465) |
| EBITDA | 28 705 | 792 | 29 497 |
| Amortyzacja | (21 449) | (108) | (21 557) |
| Zysk (strata) na poziomie operacyjnym EBIT | 7 256 | 684 | 7 940 |

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

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

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

| | I kwartał 2013 r. okres od 1.01. do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. okres od 1.01. do 31.03.2012 r. |
|--|---|---|
| Zysk (strata) segmentów na poziomie operacyjnym | (3 344) | 7 940 |
| Przychody z tytułu odsetek | 150 | 167 |
| Pozostałe przychody finansowe | (38) | 5 |
| Koszty z tytułu odsetek | (1 277) | (2 314) |
| Pozostałe koszty finansowe | 80 | 155 |
| Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych | (159) | (188) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (4 588) | 5 765 |
| Podatek dochodowy | 844 | (1 222) |
| Zysk (strata) netto | (3 744) | 4 543 |

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|--|--|--|--|
| | I kwartał 2013 r. od 1.01 do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. od 1.01 do 31.03.2012 r. | I kwartał 2013 r. od 1.01 do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. od 1.01 do 31.03.2012 r. |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 46 239 | 62 962 | 11 078 | 15 081 |
| Wynik z działalności operacyjnej | (3 344) | 7 940 | (801) | 1 902 |
| Wynik przed opodatkowaniem | (4 588) | 5 765 | (1 099) | 1 380 |
| Wynik netto | (3 744) | 4 543 | (897) | 1 088 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 366 | 42 257 | 3 682 | 10 121 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (9 656) | (2 655) | (2 314) | (636) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (10 342) | (21 549) | (2 478) | (5 161) |
| Przepływy pieniężne netto | (4 632) | 18 053 | (1 110) | 4 324 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (0,71) | 0,86 | (0,17) | 0,21 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (0,71) | 0,86 | (0,17) | 0,21 |
| | 31.03.2013 r. | 31.12.2012 r. | 31.03.2013 r. | 31.12.2012 r. |
| Aktywa razem | 429 588 | 454 534 | 102 836 | 111 182 |
| Zobowiązania | 122 630 | 144 378 | 29 355 | 35 316 |
| Zobowiązania długoterminowe | 41 517 | 52 053 | 9 938 | 12 733 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 81 113 | 92 325 | 19 417 | 22 583 |
| Kapitał własny | 306 958 | 310 156 | 73 481 | 75 866 |
| Kapitał podstawowy | 10 511 | 10 511 | 2 516 | 2 571 |
| Średnioważona 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 księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR) | 58,41 | 59,01 | 13,98 | 14,44 |

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 marca 2013 r. wynosił 4,1774 zł, a na dzień 31 grudnia 2012 r. 4,0882 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. – 31.03.2013 r. przeliczono wg kursu = 4,1738 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2012 r. przeliczono wg kursu = 4,1750 zł/EUR.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Kontrolę nad Grupą sprawuje ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii, która według stanu na dzień 31 marca 2013 roku 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. spółka prawa handlowego z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10. W dniu 15.09.1995 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników przekształcona została ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Akt Notarialny z dnia 15.09.1995 r., Rep. A nr 5500/95). Została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000055818.

Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, powstała 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%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25. Jej strategicznym celem jest 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%.
- ULMA Construccion BALTIC sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie, ul. Pylimo 41-12. Przedmiotem działalności Spółki jest 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 wdzierzawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych, w tym również na zasadach leasingu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 30%.

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

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A. nie publikuje prognoz wyników.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ULMA Construccion Polska S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji ULMA Construccion Polska S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

- ULMA C y E S, Coop. (Hiszpania) posiadająca bezpośrednio 3 967 290 akcji ULMA Construccion Polska S.A. stanowiących 75,49% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 3 967 290 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 75,49% ogólnej liczby głosów.,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadający bezpośrednio 450 000 akcji ULMA Construccion Polska S.A. stanowiących 8,56% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 450 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 8,56% ogólnej liczby głosów.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji ULMA Construccion Polska S.A.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji ULMA Construccion Polska S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z

posiadanymi przez ULMA Construccion Polska S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu

Zgodnie z posiadanymi przez ULMA Construccion Polska S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji ULMA Construccion Polska S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez wymienione wyżej osoby. Żadna z osób zarządzających i nadzorujących ULMA Construccion Polska S.A. nie posiada akcji emitenta.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności ULMA Construccion Polska S.A. lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych ULMA Construccion Polska S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych ULMA Construccion Polska S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Postępowania dotyczące wierzytelności ULMA Construccion Polska S.A. na 31.03.2013 r.:

ULMA Construccion Polska S.A. prowadzi 91 postępowań sądowych, które obejmują należności (wg salda na dzień 31 marca 2013 roku) w łącznej kwocie 30 960 tys. zł. Sprawy te obejmują postępowania sądowe, które nie zakończyły się jeszcze wydaniem przez sąd tytułu wykonawczego (prawomocnego nakazu zapłaty) oraz wierzytelności od dłużników, w stosunku do których sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości, zarówno z opcją układu, jak i z opcją likwidacji.

Żadna ze spraw sądowych prowadzonych przez ULMA Construccion Polska S.A. nie przekracza 10% wartości kapitałów własnych ULMA Construccion Polska S.A.

Zestawienie wskazujące na poszczególne grupy postępowań sądowych prezentuje tabela poniżej:

| Wyszczególnienie | Ilość postępowań | Saldo należności na 31-03-2013 | Obecny status sprawy |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------|--|
| postępowania sądowe | 39 | 10 290 | |
| <i>w tym 5 największych pozycji:</i> | | | |
| SIAC CONSTRUCTION LIMITED | | 4 357 | Dłużnik został pozwany o zapłatę jako solidarny konsorcjant Hydrobudowy Polska SA na budowie autostrady A4 (Dębica-Rzeszów). |
| J&P-AVAX SOCIETE | | 1 469 | Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowy, czekamy na tytuł wykonawczy. |
| MAX BOGL SP. Z O.O. | | 1 290 | Sąd wyznaczył termin rozprawy na maj 2013 r. |
| P.H.U. POLKON SP. Z O.O. | | 715 | Postępowanie przeciwko dłużnikowi oraz poręczycielowi. |

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

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

| | | | |
|------------------------|-------------------------|--------------|--|
| Firma Budowlana MAKOMA | | 295 | Dłużnik pozwany o zapłatę, Spółka oczekuje na wydanie tytułu wykonawczego. |
| | razem wymienione | 8 126 | 79% całości |

| | | | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------|---|
| postępowania upadłościowe | 52 | 20 670 | |
| <i>w tym 5 największych pozycji:</i> | | | |
| HYDROBUDOWA POLSKA SA | | 6 602 | Zgłoszenie do syndyka obejmuje należności od dłużnika na wszystkich realizowanych kontraktach, w tym budowy Autostrady A4 (Dębica-Rzeszów), która była realizowana przez dłużnika w konsorcjum z SIAC Construction Ltd. |
| RADKO SP. Z O.O. | | 4 358 | Niezależnie od zgłoszonej wierzytelności prowadzone jest postępowanie o zapłatę przeciwko poręczycielom (Zarząd dłużnika) |
| PAWERBUD SP.ZO.O. | | 1 154 | Zgłoszono wierzytelność do syndyka |
| GRUPA BIP SP. Z O.O. | | 792 | Zgłoszono wierzytelność do syndyka |
| LPBO S.A. | | 762 | Zgłoszono wierzytelność do syndyka |
| | razem wymienione | 13 668 | 66% całości |

Grupa tworzy odpisy aktualizujące poziom należności dla wszystkich należności wątpliwych oraz należności objętych postępowaniem sądowym. Kwoty takich odpisów ujęte są w pozycji „Koszty sprzedaży i marketingu”, a ich wysokość odpowiada szacunkom co do możliwości odzyskania należności w ramach procesu sądowego i windykacyjnego.

Informacje o zawarciu przez ULMA Construccion Polska S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach ULMA Construccion Polska S.A. lub jednostki od niej zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli SA niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Transakcje zawarte w okresie I kwartału 2013 roku przez ULMA Construccion Polska S.A. i jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Najistotniejszymi transakcjami były zakupy głównie szalunków oraz usług najmu dotyczących systemów szalunkowych dokonywane przez ULMA Construccion Polska S.A. od ULMA C y E, S. Coop. o wartości 2 531 tys. zł.

W okresie ostatnich 12 miesięcy (od 1.04.2012 r. do 31.03.2013 r.) wartość powyższych transakcji wyniosła 14 801 tys. zł .

Informacje o udzieleniu przez ULMA Construccion Polska S.A. lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych ULMA Construccion Polska S.A., z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia ULMA Construccion Polska S.A. lub jednostki od niej zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy ULMA Construccion Polska S.A. a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W 2008 roku ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła podmiotowi zależnemu ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. pożyczki inwestycyjnej w kwocie 3 100 tys. EUR o oprocentowaniu stałym na poziomie rynkowym. Na mocy aneksu z dnia 15.09.2011 r. termin spłaty pożyczki określono na dzień 25 grudnia 2015 r. Według stanu na 31 marca 2013 roku zadłużenie ULMA Opałubka Ukraina z tego tytułu wynosi 1 470 tys. EUR.

W 2011 roku ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce stowarzyszonej ULMA Cofraje srl Rumunia pożyczki długoterminowej w wysokości 241 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 maja 2014 r.

W 2012 roku ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Opałubka Kazachstan pożyczki długoterminowej do wysokości 300 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 14 lutego 2015 roku. Według stanu na 31 marca 2013 roku zadłużenie ULMA Opałubka Kazachstan z tego tytułu wynosi 165 tys. EUR.

W 2012 roku ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Construccion BALTIC pożyczki długoterminowej do wysokości 1 100 EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 30 czerwca 2015 roku. Według stanu na 31 marca 2013 roku zadłużenie ULMA Construccion BALTIC z tego tytułu wynosi 115 tys. EUR.

Inne informacje, które zdaniem Grupa ULMA Construccion Polska S.A. są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę ULMA Construccion Polska S.A.

W okresie I kwartału 2013 roku nie wystąpiły inne, poza opisanymi wcześniej, znaczące zdarzenia. Zarządowi ULMA Construccion Polska S.A. nie są znane również żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółki Grupy Kapitałowej.

Wskazanie czynników, które w ocenie ULMA Construccion Polska S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową ULMA Construccion Polska S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Rynek w Polsce

Choć ogólny klimat koniunktury gospodarczej w budownictwie ulegał w ciągu I kwartału 2013 roku nieznacznej poprawie, to dane nt. dynamiki produkcji budowlanej dowodzą, że brak jest w tej chwili segmentu, który mógłby w ciągu najbliższych miesięcy odegrać wiodącą rolę na rynku i ograniczyć spadki całego sektora. Z uwagi na wysoką bazę porównawczą, która będzie towarzyszyć wolumenowi rynku aż do czerwca 2013 roku, wyhamowanie spadków wydaje się możliwe dopiero w drugiej połowie roku.

Niewątpliwie szansę dla sektora budowlanego stanowi program „Inwestycje Polskie”, a także środki unijne w ramach nowej perspektywy budżetowej. GDDKiA jeszcze w pierwszym półroczu tego roku planuje ogłosić kilkadziesiąt przetargów na krótsze 10-15 kilometrowe odcinki dróg, o wartości do 500 mln zł każdy. Powinno to pozwolić na obniżenie ryzyka inwestycyjnego oraz płynne przejście do nowej unijnej perspektywy finansowej.

Ponadto zmiany w umowach podpisywanych z generalnymi wykonawcami (m.in. zaliczki i waloryzacja cen kontraktów) mają zapobiec problemom występującym w poprzednim okresie.

Rynek mieszkaniowy w Polsce charakteryzuje obecnie brak stabilizacji. Czynniki wpływające na popyt na mieszkania, takie jak decyzje KNF kształtujące podaż kredytów hipotecznych czy zmieniające się rządowe programy wsparcia, są nieprzewidywalne i dlatego planowanie w długiej perspektywie czasowej jest bardzo utrudnione.

W segmencie mieszkań o niższym standardzie ożywienie popytu będzie realne dopiero w 2014 roku po uruchomieniu nowego programu „Mieszkanie dla Młodych”. Z kolei w przypadku lokali o podwyższonym standardzie dodatkowy impuls do zakupu w ciągu najbliższych miesięcy może stanowić poszukiwanie alternatywy dla nisko oprocentowanych lokat oraz zapowiedź wprowadzenia rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego o wymaganym wkładzie własnym od 2014.

Trudna sytuacja w jakiej znajduje się obecnie cała branża budowlana w Polsce, powoduje zaostrzającą się konkurencję a w rezultacie spadek marż firm wykonawczych, powiększanie się zatorów płatniczych i presję na obniżanie cen wśród dostawców deskowań.

Obecną słabą koniunkturę na polskim rynku budowlanym Grupa Kapitałowa stara się zbilansować poprzez ekspansję na rynki wschodnie jak Kazachstan (także Kaliningrad i Białoruś). Na uwagę zasługuje bardzo dobry klimat inwestycyjny w Kazachstanie związany z przygotowaniem tego kraju do organizacji EXPO w 2017 roku.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE

ULMA Construcccion Polska S.A.

ZA I KWARTAŁ 2013 R.

ULMA Construcción Polska S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

| | Stan na dzień: | | |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | 31 marca 2013 r. | 31 grudnia 2012 r. | 31 marca 2012 r. |
| AKTYWA | | | |
| I. Aktywa trwałe (długoterminowe) | | | |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 306 235 | 323 669 | 356 397 |
| 2. Wartości niematerialne | 710 | 720 | 904 |
| 3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 8 960 | 8 960 | 8 819 |
| 4. Inne aktywa trwałe | 4 219 | 4 233 | 4 275 |
| 5. Należności długoterminowe | 8 317 | 8 153 | 10 773 |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) razem | 328 441 | 345 735 | 381 168 |
| II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | | |
| 1. Zapasy | 4 938 | 4 561 | 4 190 |
| 2. Należności handlowe oraz pozostałe należności | 84 618 | 87 499 | 83 898 |
| 3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 19 | 86 | 588 |
| 4. Pochodne instrumenty finansowe | - | 149 | 86 |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 011 | 28 168 | 34 108 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem | 112 586 | 120 463 | 122 870 |
| Aktywa razem | 441 027 | 466 198 | 504 038 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| I. Kapitał własny | | | |
| 1. Kapitał podstawowy | 10 511 | 10 511 | 10 511 |
| 2. Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 114 990 | 114 990 | 114 990 |
| 3. Zatrzymane zyski, w tym: | 194 647 | 197 781 | 201 875 |
| a) Zysk netto okresu obrotowego | (3 134) | 14 107 | 4 221 |
| Kapitał własny razem | 320 148 | 323 282 | 327 376 |
| II. Zobowiązania | | | |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | | | |
| a. Kredyty i pożyczki | 31 076 | 40 618 | 74 450 |
| b. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 925 | 12 486 | 9 215 |
| c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych | 102 | 102 | 114 |
| d. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 99 | 136 | 236 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 43 202 | 53 342 | 84 015 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| a. Kredyty i pożyczki | 45 935 | 46 678 | 53 399 |
| b. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych | 14 | 14 | 3 |
| c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 148 | 147 | 148 |
| d. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 50 | - |
| e. Instrumenty pochodne | 30 | - | - |
| f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 31 550 | 42 685 | 39 097 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 77 677 | 89 574 | 92 647 |
| Zobowiązania razem | 120 879 | 142 916 | 176 662 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 441 027 | 466 198 | 504 038 |

| | I kwartał 2013 r. okres od 1.01. do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. okres od 1.01. do 31.03.2012 r. |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 46 781 | 60 646 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (45 430) | (48 870) |
| I. Zysk brutto ze sprzedaży | 1 351 | 11 776 |
| Koszty sprzedaży i marketingu | (1 159) | (1 163) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 000) | (2 847) |
| Inne koszty operacyjne | (356) | (87) |
| II. Zysk (strata) operacyjny | (3 164) | 7 679 |
| Przychody finansowe | 297 | 380 |
| Koszty finansowe | (827) | (2 676) |
| <i>Koszty finansowe netto</i> | <i>(530)</i> | <i>(2 296)</i> |
| III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (3 694) | 5 383 |
| Podatek dochodowy bieżący | - | - |
| Podatek dochodowy odroczony | 560 | (1 162) |
| IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego | (3 134) | 4 221 |
| Inne całkowite dochody | - | - |
| V. Całkowity dochód okresu obrotowego | (3 134) | 4 221 |
| 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) | (0,60) | 0,80 |

ULMA Construcccion Polska S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy w wartości nominalnej | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zatrzymane zyski | Razem kapitał własny |
|--|---|--|-------------------------|-----------------------------|
| Stan na 31.12.2011 r. | 10 511 | 114 990 | 197 654 | 323 155 |
| Całkowite dochody netto w 2012 roku | - | - | 14 107 | 14 107 |
| Dywidenda - podział zysku za 2011 rok | - | - | (13 980) | (13 980) |
| Stan na 31.12.2012 r. | 10 511 | 114 990 | 197 781 | 323 282 |
| Całkowite dochody netto w okresie I kwartału 2013 r. | - | - | (3 134) | (3 134) |
| Stan na 31.03.2013 r. | 10 511 | 114 990 | 194 647 | 320 148 |

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy w wartości nominalnej | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zatrzymane zyski | Razem kapitał własny |
|--|---|--|-------------------------|-----------------------------|
| Stan na 31.12.2011 r. | 10 511 | 114 990 | 197 654 | 323 155 |
| Całkowite dochody netto w okresie I kwartału 2012 r. | - | - | 4 221 | 4 221 |
| Stan na 31.03.2012 r. | 10 511 | 114 990 | 201 875 | 327 376 |

ULMA Construcccion Polska S.A.
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

| | I kwartał 2013 r. okres od 1.01. do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. okres od 1.01. do 31.03.2012 r. |
|---|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto okresu obrotowego | (3 134) | 4 221 |
| Korekty: | | |
| - Podatek dochodowy | (560) | 1 162 |
| - Amortyzacja środków trwałych | 20 796 | 21 448 |
| - Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 125 | 126 |
| - Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych | 2 587 | 3 872 |
| - (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych | 179 | (260) |
| - Przychody z tytułu odsetek i dywidend | (334) | (374) |
| - Koszty odsetek | 1 216 | 2 267 |
| - (Zyski)/Straty kursowe | (444) | 415 |
| - Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia | - | - |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | | |
| - Zapasy | (378) | (42) |
| - Należności handlowe oraz pozostałe należności | 2 886 | 15 204 |
| - Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | (9 805) | (6 697) |
| | 13 132 | 41 342 |
| Podatek dochodowy zapłacony | 18 | (15) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 13 149 | 41 327 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (7 277) | (2 809) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 14 | 6 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | (114) | (5) |
| Pożyczki udzielone | - | (1 044) |
| Spłata pożyczek udzielonych | - | 447 |
| Dywidendy otrzymane | - | - |
| Nabycie udziałów w spółce zależnej i stowarzyszonej | - | - |
| Odsetki otrzymane | 342 | 384 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (7 036) | (3 021) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | - | - |
| Spłata kredytów i pożyczek | (10 312) | (13 349) |
| Płatności z tytułu leasingu finansowego | (37) | (50) |
| Odsetki zapłacone | (1 189) | (2 303) |
| Dywidendy wypłacone | - | (6 044) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (11 537) | (21 746) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym | (5 424) | 16 560 |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu | 28 168 | 17 446 |
| (Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym | 267 | 102 |
| Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu | 23 011 | 34 108 |

Noty do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z politykami rachunkowości przyjętymi przez Grupę, które zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowiącym integralną część niniejszego raportu. Zasady rachunkowości, zastosowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które nie były zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane poniżej.

a) Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są według kosztu historycznego skorygowanego o odpisy aktualizujące ich wartość. Skutki zmian odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiła zmiana.

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | I kwartał 2013 r. od 1.01 do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. od 1.01 do 31.03.2012 r. | I kwartał 2013 r. od 1.01 do 31.03.2013 r. | I kwartał 2012 r. od 1.01 do 31.03.2012 r. |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 46 781 | 60 646 | 11 208 | 14 526 |
| Wynik z działalności operacyjnej | (3 164) | 7 679 | (758) | 1 839 |
| Wynik brutto | (3 694) | 5 383 | (885) | 1 289 |
| Wynik netto | (3 134) | 4 221 | (751) | 1 011 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 13 149 | 41 327 | 3 150 | 9 899 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (7 036) | (3 021) | (1 686) | (724) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (11 537) | (21 746) | (2 764) | (5 208) |
| Przepływy pieniężne netto | (5 424) | 16 560 | (1 299) | 3 967 |
| Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (0,60) | 0,80 | (0,14) | 0,19 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (0,60) | 0,80 | (0,14) | 0,19 |
| | 31.03.2013 r. | 31.12.2012 r. | 31.03.2013 r. | 31.12.2012 r. |
| Aktywa razem | 441 027 | 466 198 | 105 574 | 114 035 |
| Zobowiązania | 120 879 | 142 916 | 28 936 | 34 958 |
| Zobowiązania długoterminowe | 43 202 | 53 342 | 10 342 | 13 048 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 77 677 | 89 574 | 18 594 | 21 910 |
| Kapitał własny | 320 148 | 323 282 | 76 638 | 79 077 |
| Kapitał podstawowy | 10 511 | 10 511 | 2 516 | 2 571 |
| Średnioważona liczba akcji | 5 255 632 | 5 255 632 | 5 255 632 | 5 255 632 |
| Liczba akcji na dzień bilansowy | 60,92 | 5 255 632 | 14,58 | 5 255 632 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) | 60,92 | 61,51 | 14,58 | 15,05 |

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 marca 2013 r. wynosił 4,1774 zł, a na dzień 31 grudnia 2012 r. 4,0882 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. – 31.03.2013 r. przeliczono wg kursu = 4,1738 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2012 r. przeliczono wg kursu = 4,1750 zł/EUR.