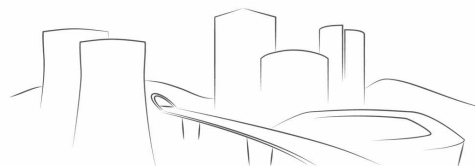


SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ULMA Construcccion Polska S.A.

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 roku

(wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania)



Budujemy **zaufanie**



Spis treści

INFORMACJE OGÓLNE	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	8
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Noty do sprawozdania finansowego	13
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	13
B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
C. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	15
D. Rezerwy	16
2. Istotne szacunki i dokonane osądy	16
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	18
4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
5. Wartości niematerialne	25
6. Instrumenty finansowe	26
7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	30
8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31
9. Należności handlowe oraz pozostałe należności	32
10. Zapasy	33
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
12. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy	36
13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	37
14. Kredyty i pożyczki	37
15. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	37
16. Odroczone podatek dochodowy	38
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	39
18. Przychody ze sprzedaży	41
19. Koszty według rodzaju	43
20. Inne przychody i koszty operacyjne	43



21. Przychody i koszty finansowe	43
22. Podatek dochodowy	45
23. Informacje o średnim zatrudnieniu	45
24. Pozycje warunkowe/gwarancje	45
25. Zdarzenia po dacie bilansu	46
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48
27. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	50
28. Zysk na akcję	51
29. Propozycja podziału zysku	52



ULMA Construcción Polska S.A.

INFORMACJE OGÓLNE



Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności ULMA Construcción Polska S.A. są:

- dzierżawa i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych,
- wykonywanie na zlecenie projektów zastosowań deskowań i rusztowań,
- eksport usług budowlanych,
- sprzedaż materiałów i surowców budowlanych oraz akcesoriów do betonu.

ULMA Construcción 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, XIV 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 Construcción Polska S.A. Stosowny wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 14 listopada 2006 r.

W analizowanym okresie nie wystąpiły zmiany w nazwie spółki ULMA Construcción Polska S.A.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności przez spółkę – Koszajec 50, 05-840 Brwinów (Polska).

Podmiot dominujący

Kontrolę nad Spółką 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.

Siedziba

ULMA Construcción Polska S.A.
Koszajec 50
05-840 Brwinów

Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 31.12.2021 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Rada Nadzorcza

Aitor Ayastuy Ayastuy	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iñaki Irizar Moyua	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu	Członek Rady Nadzorczej
Michał Markowski	Członek Rady Nadzorczej
José Joaquín Ugarte Azpiri	Członek Rady Nadzorczej do dnia 6 maja 2021 r.
Eñaut Eguidazu Aldalur	Członek Rady Nadzorczej od dnia 6 maja 2021 r.

Komitet Audytu

Michał Markowski	Przewodniczący Komitetu
Aitor Ayastuy Ayastuy	Członek Komitetu
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu	Członek Komitetu



Zarząd

Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta
Krzysztof Orzełowski
Ander Ollo Odriozola
Andrzej Sterczyński
Marek Czupryński

Prezes Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu od dnia 1 lutego 2021 r.

Biegły rewident

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Rondo ONZ 1

00-124 Warszawa

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130.

Banki

mBANK S.A.

PEKAO S.A.

PKO Bank Polski S.A.

ING Bank Śląski S.A.

Banco de SABADELL (Hiszpania)

Santander Bank Polska S.A.

Notowania na giełdach

Od dnia 21 maja 1997 roku Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

Symbol na GPW: ULM.

Kod LEI: 2594001DEARTIAMFJC93



ULMA Construcción Polska S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.



Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży	18.	183 423	154 551
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19.	(138 855)	(127 623)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		44 568	26 928
Koszty sprzedaży i marketingu	19.	(1 503)	(1 251)
Koszty ogólnego zarządu	19.	(17 009)	(14 974)
Pozostałe przychody operacyjne	20.	1 746	3 100
<i>W tym: odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności</i>		367	857
Pozostałe koszty operacyjne	20.	(472)	(808)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		-	-
II. Zysk (Strata) na poziomie operacyjnym		27 330	12 995
Przychody finansowe	21.	647	1 476
<i>W tym: odsetki od pożyczek wyceniane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</i>		620	691
Koszty finansowe	21.	(611)	(591)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		36	885
III. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem		27 366	13 880
Podatek dochodowy	22.	(5 686)	(2 675)
IV. Zysk netto okresu obrotowego		21 680	11 205
Inne całkowite dochody:		-	-
V. Całkowite dochody okresu obrotowego		21 680	11 205
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)	28.	4,13	2,13



Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień:		
	Nota	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4.	234 039	230 099
2. Wartości niematerialne	5.	202	228
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7.	7 458	7 458
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.	15 449	11 108
5. Należności długoterminowe	9.	8 320	28 306
Aktywa trwałe razem		265 468	277 199
II. Aktywa obrotowe			
1. Zapasy	10.	4 489	5 261
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.	55 231	25 271
3. Pochodne instrumenty finansowe	6.	6	-
4. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		318	536
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11.	38 237	48 094
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	8 590
Aktywa obrotowe razem		98 281	87 752
Aktywa razem		363 749	364 951
KAPITAŁ WASNY I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał podstawowy	12.	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12.	114 990	114 990
3. Zatrzymane zyski, w tym:		185 172	203 540
a. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		21 680	11 205
Kapitał własny razem		310 673	329 041
II. Zobowiązania			
1. Zobowiązania długoterminowe			
a. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.	9 490	8 659
b. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17.	285	310
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15.	8 276	4 088
Zobowiązania długoterminowe razem		18 051	13 057
2. Zobowiązania krótkoterminowe			
a. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17.	64	62
b. Pochodne instrumenty finansowe		-	54
c. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15.	3 767	3 541
d. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13.	31 194	19 196
Zobowiązania krótkoterminowe razem		35 025	22 853
Zobowiązania razem		53 076	35 910
Kapitał własny i zobowiązania razem		363 749	364 951



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	10 511	114 990	203 540	329 041
Zysk netto w 2021 roku	-	-	21 680	21 680
Inne całkowite dochody w 2021 roku	-	-	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	(40 048)	(40 048)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	10 511	114 990	185 172	310 673

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	10 511	114 990	205 999	331 500
Zysk netto w 2020 roku	-	-	11 205	11 205
Inne całkowite dochody w 2020 roku	-	-	-	-
Wyplacona dywidenda	-	-	(13 664)	(13 664)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	10 511	114 990	203 540	329 041



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto okresu obrotowego		21 680	11 205
Korekty:			
- Podatek dochodowy	22.	5 686	2 675
- Amortyzacja środków trwałych	4.	35 003	36 187
- Amortyzacja wartości niematerialnych	5.	206	176
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		3 837	4 048
- Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego		(144)	394
- Wartość netto sprzedanych szalunków – środków trwałych		12 157	6 825
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(60)	122
- Przychody z tytułu odsetek, dywidend		(620)	(858)
- Koszty odsetek		584	591
- (Zyski) z tytułu różnic kursowych		63	(270)
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		(23)	72
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		772	(76)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(9 960)	19 415
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		11 998	(6 967)
		81 179	73 539
Nabycie szalunków – środków trwałych	4.	(49 538)	(43 073)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 637)	(2 303)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		27 004	28 163
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 945)	(1 592)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9 115	1 016
Nabycie wartości niematerialnych	5.	(180)	(232)
Spłaty udzielonych pożyczek		20 000	2 109
Udzielenie pożyczek		(20 000)	(10 000)
Odsetki otrzymane		578	877
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		7 568	(7 822)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(40 048)	(13 664)
Odsetki zapłacone		(584)	(591)
Płatności zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania (leasingu)		(3 762)	(3 887)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(44 394)	(18 142)
Zwiększenie (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(9 822)	2 199
Stan środków pieniężnych na początek okresu		48 094	45 997
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach		(35)	(102)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	11.	38 237	48 094



ULMA Construcción Polska S.A.
INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Noty do sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Kwoty podatku VAT odzyskanego z tytułu braku spłaty należności w ciągu 90 dni od terminu płatności wykazywane były w pozycji bilansowej „Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń”. W 2021 roku Spółka zmieniła tę zasadę i w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku kwoty te pomniejszają należności handlowe brutto od podmiotów niepowiązanych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. kwota odzyskanego podatku VAT wynosi 2 585 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ta stanowiła 2 916 tys. zł).

W ocenie Spółki zmiana prezentacji nie wpływa istotnie na dane przedstawione w sprawozdaniu i w rezultacie Grupa nie przekształciła danych porównawczych. W przypadku gdyby dane porównawcze zostały przekształcone suma bilansowa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku obniżyłaby się o 2 916 tys. zł, to jest o 0,80%.

A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

Czas trwania ULMA Construccion Polska S.A. jest nieoznaczony.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzenia MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W nawiązaniu do trwającej epidemii Covid-19, Zarząd przygotował oraz przeanalizował prognozowane przepływy pieniężne Spółki i doszedł do wniosku, że nie występuje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności ULMA Construccion Polska S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy.

Spółka, jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące podmioty zależne oraz podmiot stowarzyszony.

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki dominującej w dniu 30 marca 2022 r.

B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

MSSF/MSR i interpretacje

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2**

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- - praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- - zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- - przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2021 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Nie została określona



MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Zastępuje MSSF 4 i wprowadza zmiany dotyczące m.in. metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, ujmowania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji i wydzielania komponentu inwestycyjnego.	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiana do MSSF 3	Połączenia jednostek – Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe	Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020		Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2	Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości	Dla okresów rocznych od 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8	Definicja wartości szacunkowych	Dla okresów rocznych od 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12	Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji	Dla okresów rocznych od 1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17	Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze	Dla okresów rocznych od 1 stycznia 2023

Powyższe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

C. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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 ujmuje 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, Spółka przyjmuje średni kurs danej waluty ogłaszany przez NBP na dzień bilansowy.

D. Rezerwy

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

2. Istotne szacunki i dokonane osądy

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. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

- 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 Spółkę.
Rozchód środków trwałych z grupy systemu szalunkowe (sprzedaż, złomowanie, zużycie na potrzeby realizacji kontraktu) wyceniany jest w wartości księgowej netto najstarszych pozycji danego asortymentu. Podyktowane jest to faktem, że elementy tej grupy środków trwałych określone są co do gatunku i brak jest identyfikacji co do tożsamości.
- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe tworzone są zgodnie z MSSF 9. Dla należności zakwalifikowanych do grupy NORMA, Spółka szacuje poziom oczekiwanych strat kredytowych wykorzystując wskaźnik LGD (*Loss Given Default*), który w 2021 roku wynosił 38%, oraz prawdopodobieństwo wystąpienia niewypłacalności dłużnika. Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Spółka analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków.
- Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.



- Zmiany zachodzące na rynku budowlanym mogą mieć istotny wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej majątku Spółki. W razie zidentyfikowania przesłanek utraty wartości Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej swoich rzeczowych aktywów trwałych.

Analiza utraty wartości rzeczowego majątku trwałego dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.

- Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w punkcie 17.

- Regulacje prawne dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi ulegają częstym zmianom, co z kolei jest przyczyną braku odpowiednich punktów odniesienia, niespójnych interpretacji urzędowych oraz niskiej liczby ustanowionych precedensów, na których podatnik mógłby się oprzeć.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy samymi organami państwowymi jak i w kontaktach między organami państwowymi i podatnikami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podatników (na przykład kwestie celne lub dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów państwowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a jakiegokolwiek dodatkowe zobowiązania podatkowe powstałe w wyniku kontroli podatnik musi zapłacić wraz z wysokimi odsetkami zwłoki.

W konsekwencji, kwoty prezentowane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania w Spółce istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej wprowadzono zmiany mające na celu uwzględnienie w polskich przepisach podatkowych postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Unikaniu Opodatkowania (GAAR), która ma przeciwdziałać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych stworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce.

Zgodnie z wprowadzonymi przepisami Ordynacji podatkowej, unikaniem opodatkowania jest podejmowanie takich czynności, które – choć formalnie zgodne są z obowiązującym prawem – to jednak cechuje je:

- po pierwsze, sztuczność i nieprzystawanie do ekonomicznych realiów, w których działa podatnik;
- po drugie, dokonane są przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej.

Nowe regulacje będą zatem wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie skutków podatkowych realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień dotyczących między innymi restrukturyzacji lub reorganizacji grupy kapitałowej.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa i/lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* opierając swoją kalkulację o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania i stawki podatkowe oraz przy uwzględnieniu oceny niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Spółka intensywnie stara się o ograniczenie stopnia niepewności rozliczeń podatkowych poprzez regularny udział w szkoleniach, korzystanie z usług doradców podatkowych oraz poprzez występowanie z wnioskiem o interpretację indywidualną do organów skarbowych.



3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Spółki 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 Spółka stara się zminimalizować efekty ryzyka finansowego mające negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka wykorzystuje kontrakty terminowe w celu zabezpieczenia się przed niektórymi zagrożeniami.

Ryzyko zmiany kursu walut

Spółka 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 Spółki.

Spółka zabezpiecza pozycję walutową netto wykorzystując przede wszystkim zasoby gotówkowe (zamiana PLN na walutę) i w dalszej kolejności kontrakty terminowe typu forward.

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

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Należności handlowe	2 703	846
Pożyczki udzielone	1 800	1 800
Środki pieniężne	1 082	103
Kontrakty terminowe walutowe	-	-
Razem aktywa	5 585	2 749
Zobowiązania handlowe	2 555	270
Kontrakty terminowe walutowe	(570)	600
Razem zobowiązania	1 985	870

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę wskazuje, że:

- na dzień 31 grudnia 2021 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmienionych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku byłby o 916 tys. zł wyższy/nizszy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w EUR/USD środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.
- na dzień 31 grudnia 2020 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmienionych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku byłby o 703 tys. zł wyższy/nizszy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w Euro środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.



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

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

Spółka nie posiada istotnego zadłużenia, którego koszt uzależniony byłby od stopy procentowej. Przychodami Spółki kalkulowanymi w oparciu o stopę procentową (WIBOR 1M) są przychody z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu – ULMA C y E S. Coop. Biorąc pod uwagę, że ryzyko spadku stóp procentowych w stosunku do obecnego, najniższego w historii poziomu jest znikome Spółka nie obawia się ryzyka obniżenia przepływów pieniężnych z tego tytułu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może mieć formę niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, istotnego opóźnienia w spłacie należności lub innego odstąpienia od warunków kontraktowych.

Pozycją najbardziej narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe i pozostałe należności (Nota nr 9).

Spółka nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Spółki sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej.

Udział żadnego z klientów nie przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Ponadto Spółka 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 Spółce w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości stanowią 61,9% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 63,3% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2020 roku wielkości te ukształtowały się odpowiednio na poziomie 49,4% i 72,8%).

Analiza wiekowa należności handlowych przedstawia się następująco: (w tys. zł)

31 grudnia 2021 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	23 316	8 764	2 717	1 432	24	20 507	56 760
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 110)	-	(12)	(48)	(16)	(20 507)	(21 693)
Należności handlowe netto	22 206	8 764	2 705	1 384	8	-	35 067

31 grudnia 2020 r.	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	19 125	2 411	1 310	68	632	26 519	50 065
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 130)	(34)	(85)	(16)	(629)	(23 416)	(25 310)
Należności handlowe netto	17 995	2 377	1 225	52	3	3 103	24 755



Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 21 693 tys. zł, obejmując je odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Spółka kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Spółka stosuje ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich oraz weksle in blanco.

W odniesieniu do należności handlowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni, Spółka odzyskała na dzień bilansowy 2 585 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi. Kwota ta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku pomniejszyła wartość należności brutto od podmiotów niepowiązanych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku kwotę odzyskanego podatku VAT w wysokości 2 916 tys. zł zaprezentowano w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

W Spółce występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Z salda udzielonych pożyczek w wysokości 28 320 tys. zł, 20 000 tys. zł dotyczy pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu Ulma CyE S. Coop.

Zabezpieczeniem pożyczki są:

- 1) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez pożyczkobiorcę,
- 2) porozumienie o nieodwołalnym nabyciu majątku pożyczkobiorcy (szalunki i rusztowania) z atrakcyjnym rabatem, który aktualnie jest w posiadaniu pożyczkodawcy na zasadach wynajmu. Oferta nabycia majątku zrealizuje się jedynie w sytuacji, gdy pożyczkobiorca nie dokona spłaty pożyczki w ustalonym terminie. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 lipca 2022 roku.

W związku z posiadanym zabezpieczeniem oraz dobrą sytuacją finansową pożyczkobiorcy Zarząd Grupy ocenia ryzyko braku spłaty wierzytelności na niskie.

I 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. Spółka utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Wszystkie zobowiązania handlowe Spółki są wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia bilansowego z wyjątkiem zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania (leasing), dla których strukturę wymagalności przedstawiono w nocie 15.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

31 grudnia 2021 roku	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	1 351	-	31 194	32 545
Od 3 do 12 miesięcy	3 934	-	-	3 934
Powyżej roku do 5 lat	8 142	-	-	8 142
Powyżej 5 lat	548	-	-	548
Razem	13 975	-	31 194	45 169



31 grudnia 2020 roku	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	1 397	-	19 196	20 593
Od 3 do 12 miesięcy	2 580	-	-	2 580
Powyżej roku do 5 lat	4 013	-	-	4 013
Powyżej 5 lat	1 190	-	-	1 190
Razem	9 180	-	19 196	28 376

Zarządzanie kapitałem pracującym

Głównymi celami zarządzania kapitałem jest zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności operacyjnej oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki zgodnie z zatwierdzonymi budżetami tak aby działalność operacyjna Spółki przyczyniała się do zwiększenia wartości dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w reakcji na zmiany warunków ekonomicznych podejmuje działania pozwalające na jej modyfikację.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka (za zgodą akcjonariuszy) może zmienić wypłatę dywidendy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub przeprowadzić nową emisję akcji.

Polityka dywidend

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



4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia, systemy szalunkowe wykorzystywane do 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 Spółki, 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 Spółki wykazywane są według ceny nabycia i nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe umarzane 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
• systemy szalunkowe	2 – 14
• wyposażenie i inne środki trwałe	5

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 2).

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.

Inwentaryzacja środków trwałych zaliczanych do grupy systemy szalunkowe przeprowadzana jest corocznie, pozostałych środków trwałych raz na 4 lata.

Utrata wartości niefinansowych 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).



W odniesieniu do aktywów innych niż wartość firmy, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się między innymi szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2021

	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 2021 r.	98 110	12 687	461 164	2 620	473	575 054
Zwiększenia z tytułu zakupu	781	885	37 326	33	246	39 271
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	12 212	-	(473)	11 739
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	(61 282)	-	-	(61 282)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(217)	(18 394)	(33)	-	(18 644)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	98 891	13 355	431 026	2 620	246	546 138
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	30 167	9 288	302 513	2 457	-	344 425
Amortyzacja za okres	2 888	1 112	30 937	66	-	35 003
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(53 074)	-	-	(53 074)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(211)	(14 397)	(33)	-	(14 641)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	33 055	10 189	265 979	2 490	-	311 713
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	-	-	530	-	-	530
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(144)	-	-	(144)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	-	-	386	-	-	386
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2021 r.	67 943	3 399	158 121	163	473	230 099
Na 31 grudnia 2021 r.	65 836	3 166	164 661	130	246	234 039



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2020

	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 2020 r.	106 880	12 236	467 092	2 690	637	589 535
Zwiększenia z tytułu zakupu	219	860	36 501	41	473	38 094
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	6 571	-	(637)	5 934
Zmniejszenia - sprzedaż	(399)	-	(30 451)	-	-	(30 850)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(409)	(18 549)	(111)	-	(19 069)
Zmniejszenia – przekwalifikowanie do „Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”	(8 590)	-	-	-	-	(8 590)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	98 110	12 687	461 164	2 620	473	575 054
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	27 352	8 620	312 492	2 490	-	350 954
Amortyzacja za okres	2 886	1 057	32 166	78	-	36 187
Zmniejszenia – sprzedaż	(71)	-	(26 807)	-	-	(26 878)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(389)	(15 338)	(111)	-	(15 838)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	30 167	9 288	302 513	2 457	-	344 425
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	394	-	-	394
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	-	-	530	-	-	530
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2020 r.	79 528	3 616	154 464	200	637	238 445
Na 31 grudnia 2020 r.	67 943	3 399	158 121	163	473	230 099

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	34 373	35 531
Koszty sprzedaży i marketingu	6	4
Koszty ogólnego zarządu	624	652
Razem	35 003	36 187



Na dzień 31 grudnia 2021 roku, w wyniku analizy zweryfikowano przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w grupie szalunki i zdecydowano o rozwiązaniu części odpisu aktualizującego w wysokości 144 tys. zł obniżając jego wysokość do kwoty 386 tys. zł.

5. 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.

Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2021 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	5 191	37	5 228
Zwiększenia	180	-	180
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	(3 197)	(37)	(3 234)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	2 174	-	2 174
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	4 963	37	5 000
Amortyzacja za okres	206	-	206
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	(3 197)	(37)	(3 234)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	1 972	-	1 972
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2021 r.	228	-	228
Na 31 grudnia 2021 r.	202	-	202

Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 959	37	4 996
Zwiększenia	232	-	232
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	5 191	37	5 228
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 787	37	4 824
Amortyzacja za okres	176	-	176
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4 963	37	5 000
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2020 r.	172	-	172
Na 31 grudnia 2020 r.	228	-	228



Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty ogólnego zarządu	206	176
Razem	206	176

6. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygaśły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz



b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody finansowe”

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

W Spółce nie występuje kategoria instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

W Spółce nie występuje kategoria instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.



Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe oraz instrumenty pochodne. Ze względu na trudność w oszacowaniu wartości godziwej nienotowanych instrumentów kapitałowych, Spółka jako najlepszą podstawę ustalenia wartości godziwej przyjęła cenę nabycia.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *Expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług z grupy NORMA, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Spółka analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków. Kwota odpisu odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną pierwotną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe są odnoszone na wynik finansowy, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w okresie, w którym następuje zmiana.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *Default*) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.



	31 grudnia 2021 r.		31 grudnia 2020 r.		Hierarchia wartości godziwej
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
Środki pieniężne	38 237	38 237	48 094	48 094	Poz. 1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	35 231	35 231	25 271	25 271	Poz. 3
Udzielone pożyczki	28 320	28 320	28 306	28 306	Poz. 3
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7 458	7 458	7 458	7 458	Poz.1
Instrumenty pochodne	6	6	-	-	Poz.1
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 231	28 231	14 574	14 574	Poz. 3
Instrumenty pochodne	-	-	54	54	Poz. 1

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, należności i pożyczek udzielonych, zobowiązań finansowych oraz pozostałych zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.



7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli/Dzień rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	ULMA Opałubka Ukraina	Ukraina	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	18.07.2001r.	5 818	-	5 818	100	100
2.	ULMA Cofraje	Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot stowarzyszony	02.11.2007r.	3 976	(2 561)	1 415	30	30
3.	ULMA Opałubka Kazachstan	Kazachstan	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	Podmiot zależny	27.08.2010 r.	83	-	83	100	100
4.	ULMA Construcction BALTIC	Litwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	27.04.2012 r.	142	-	142	100	100
						10 019	(2 561)	7 458		

Zarząd dokonał oceny utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i nie stwierdził występowania przesłanek do zmiany wysokości odpisu aktualizującego wartość inwestycji.



8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące nieruchomości, samochodów osobowych oraz wózków widłowych.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Grupa ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu samochodów osobowych (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu sprzętu biurowego i narzędzi warsztatowych o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Biorąc pod uwagę fakt braku egzekwowalności leasingu (punkt B34 w *MSSF 16*), Spółka nie dokonała zaliczenia do umów leasingu w rozumieniu *MSSF 16* umów najmu pozostałych nieruchomości (lokale).

Pozycja obejmuje wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania, które Grupa przyjęła na stan w wyniku wdrożenia od dnia 1 stycznia 2019 roku *MSSF 16* Leasing.



Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2021 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
Zwiększenia – zmiana opłaty	-	-	-	-
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	570	1 631	2 201
Zwiększenia – zmiana umowy leasingu	5 986	-	-	5 986
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(396)	(1 565)	(1 961)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	18 039	3 168	3 370	24 577
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2021 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
Amortyzacja za okres	2 195	861	781	3 837
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(387)	(1 565)	(1 952)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	6 439	1 698	991	9 128
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2021 r.	7 809	1 770	1 529	11 108
Na 31 grudnia 2021 r.	11 600	1 470	2 379	15 449

Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	-	-	44
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	895	1 642	2 537
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(371)	-	(371)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	2 136	853	1 059	4 048
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(331)	-	(331)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 31 grudnia 2020 r.	7 809	1 770	1 529	11 108

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej odpowiadającej wartości nominalnej a następnie wycenia się je według metody zamortyzowanego kosztu stosując efektywną stopę procentową i pomniejsza o odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Należności z grupy NORMA objęte są procedurą szacowania przewidywanej straty kredytowej zgodnie z MSSF 9.



Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Spółka analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków. Kwota odpisu odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną pierwotną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe są odnoszone na wynik finansowy, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w okresie, w którym następuje zmiana.

Kwoty podatku VAT odzyskanego z tytułu braku spłaty należności w ciągu 90 dni od terminu płatności wykazywane były w pozycji bilansowej „Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń”. W 2021 roku Spółka zmieniła tę zasadę i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku kwoty te pomniejszają należności handlowe brutto od podmiotów niepowiązanych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. kwota odzyskanego podatku VAT wynosi 2 585 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ta stanowiła 2 916 tys. zł).

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	44 333	46 153
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(21 693)	(25 310)
<i>Należności handlowe - netto</i>	<i>22 640</i>	<i>20 843</i>
Pozostałe należności	7	83
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	157	433
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	12 427	3 912
Udzielone pożyczki	28 320	28 306
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	63 551	53 577
w tym:		
Część długoterminowa	8 320	28 306
Część krótkoterminowa	55 231	25 271

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

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

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe skorygowaną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 367 tys. zł ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2020 roku dodatnią kwotę z tego tytułu w wysokości 857 tys. zł ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Stan na początek okresu	25 310	28 433
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	678	983
Wykorzystanie	(3 297)	(2 305)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(998)	(1 801)
Stan na koniec okresu	21 693	25 310

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.



10. Zapasy

Zapasy materiałów oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Materiały	2 696	2 953
Towary	2 341	2 648
Wartość zapasów brutto	5 037	5 601
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(548)	(340)
Wartość zapasów netto	4 489	5 261

11. 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.

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	38 237	48 094
Razem środki pieniężne, w tym:	38 237	48 094
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	833	936
- środki pieniężne ZFŚS	102	131
- środki pieniężne na rachunkach VAT	731	805

Zgodnie z osądem Spółki ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi na rachunkach VAT, wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich kwalifikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.



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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 237	48 094
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 14)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	38 237	48 094



12. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy

Akcje zwykłe są klasyfikowane jako kapitał własny. Kapitał podstawowy wykazywany jest według wartości nominalnej akcji.

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej akcji Spółki ponad ich wartość nominalną w kwocie 116 473 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji w kwocie 1 483 tys. zł.

W pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Zatrzymane zyski” ujmuje się ustawowe odpisy z zysków wypracowanych w latach poprzednich w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego w kwocie 3 504 tys. zł, a także nadwyżki z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 159 988 tys. zł. Kwoty te stanowią kapitał zapasowy Spółki. Pozycja „Zatrzymane zyski” obejmuje również wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	5 255 632	10 511	114 990	125 501
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	5 255 632	10 511	114 990	125 501
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021 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.

Według stanu na 31 grudnia 2021 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
TFI Quercus S.A.	323 726	6,16	323 726	6,16
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35	964 616	18,35
Razem	5 255 632	100,00	5 255 632	100,00



13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

- szacowane, w sposób wiarygodny, wartości kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym, nie zafakturowane przez dostawców do dnia bilansowego.
- zobowiązania z tytułu umowy - rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmujące w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następujących okresach sprawozdawczych.

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	15 138	10 406
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	8 844	642
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	2 963	4 623
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	4 220	3 303
Zobowiązania z tytułu umowy	27	148
Pozostałe zobowiązania	2	74
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 194	19 196
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	31 194	19 196

Wszystkie zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania są wymagalne w okresie do 3 miesięcy od dnia bilansowego.

14. 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W roku 2015 Spółka uregulowała wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych w poprzednich latach kredytów bankowych i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie posiada żadnych otwartych linii kredytowych.

15. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing)

Do umów leasingu zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowano leasing floty samochodów osobowych oraz wózków widłowych, najem Centrum Logistycznego w Gdańsku oraz placu w Warszawie przy ulicy Klasyków, użytkowanie wieczyste gruntu w Jaworznie.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym



zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiają się następująco:

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	745	210	196	1 151
Od 3 do 12 miesięcy	1 417	596	603	2 616
Powyżej roku do 5 lat	5 472	719	1 653	7 844
Powyżej 5 lat	432	-	-	432
Razem	8 066	1 525	2 452	12 043

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	768	195	283	1 246
Od 3 do 12 miesięcy	1 428	527	340	2 295
Powyżej roku do 5 lat	1 552	1 086	944	3 582
Powyżej 5 lat	506	-	-	506
Razem	4 254	1 808	1 567	7 629

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka poniosła koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz aktywów o niskiej wartości w kwocie 1 330 tys. zł. Nie wystąpiły koszty zmiennych opłat leasingowych, nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

16. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w 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 rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych.

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 013	2 064
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(11 503)	(10 723)
Kompensata	2 013	2 064
Bilansowa wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(9 490)	(8 659)

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

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	2021	2020	2021	2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Amortyzacja podatkowa	11 472	10 627	(845)	(2 379)
Niezrealizowane różnice kursowe	15	23	8	(16)
Pozostałe	16	73	57	132
Razem	11 503	10 723	(780)	(2 263)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	903	1 162	(259)	120
Rezerwy na koszty	1 099	896	203	(56)
Niezrealizowane różnice kursowe	11	6	5	(16)
Razem	2 013	2 064	(51)	48
(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(831)	(2 215)

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

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.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwa tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych w kwotach odpowiadających nabywaniu przyszłych praw przez obecnych pracowników. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczana przez niezależnego aktuarium.

Zyski i straty aktuarialne wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych (w tym z tytułu zmiany stopy dyskonta) i korekt aktuarialnych ex post ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaka Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Regulaminu.

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- Przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej,
- Przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego,
- Współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy.

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółki.

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych	349	372
	349	372

Zmiana stanu zobowiązania bilansowego:

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na początek okresu	372	300
Odpis na rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych	34	28
Koszt odsetkowy	5	6
Zyski i straty aktuarialne, netto	(62)	38
Świadczenia wypłacone	-	-
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu	349	372



18. Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Spółki przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- **Identyfikacja umowy z klientem**

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną zachowane wszystkie następujące kryteria:

- Strony zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- Umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

- **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

- **Określenie ceny transakcyjnej**

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka bierze pod uwagę warunki danej umowy oraz stosowane przez Spółkę zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to wartość wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki, będzie jej przysługiwało w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład podatek VAT). Wynagrodzenie uzgodnione w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba rodzaje tych kwot.

- **Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

- **Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia**

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, który uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- Klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonania,



- W wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstania lub ulepszenia – sprawuje klient,
- W wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą przede wszystkim usług dzierżawy systemów szalunkowych rozliczanych w oparciu o stawki dzienne. Przychody z tego tytułu jako przychody z usług świadczonych w czasie rozpoznawane są w okresach miesięcznych.

Przychody z tytułu świadczenia innych usług – montażowe, transportowe, remontowe – rozpoznawane są w jednym momencie.

Spółka w przeważającej większości stosuje 30-dniowy termin płatności liczony od dnia wystawienia faktury lub od dnia otrzymania faktury przez klienta.

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu obsługi budów	125 997	121 802
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	57 426	32 749
Razem przychody ze sprzedaży	183 423	154 551

- obsługa budów – segment obejmujący dzierżawę 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) Spółki oraz innych materiałów budowlanych.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

Opis pozycji	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	125 852	131 176
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	57 571	23 375
Razem przychody ze sprzedaży	183 423	154 551

Główne rynki sprzedaży zagranicznej Spółki to: Ukraina, Litwa, Słowacja, Włochy i Hiszpania.



19. Koszty według rodzaju

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	39 046	40 411
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 19 a)	36 366	36 503
Zużycie surowców, materiałów i energii	10 989	10 742
Usługi transportowe	12 174	13 597
Usługi najmu i dzierżawy	4 351	4 165
Usługi remontowe	4 993	5 699
Usługi montażowe i konstrukcyjne	247	573
Inne usługi obce	11 976	11 174
Pozostałe koszty	4 745	4 959
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	32 623	16 135
Koszty według rodzaju razem	157 510	143 958
W tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	143	110
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	138 855	127 623
Koszty sprzedaży i marketingu	1 503	1 251
Koszty zarządu	17 009	14 974
19 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	29 755	29 582
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	6 611	6 921
Razem koszty świadczeń pracowniczych	36 366	36 503

20 Inne przychody i koszty operacyjne

20 a) Inne przychody operacyjne	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	268	276
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	71	-
Otrzymane odszkodowania – utracone składniki rzeczowego majątku trwałego i obrotowego	-	3
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	681	1 049
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	367	857
Refaktury	332	327
Pozostałe	27	588
Razem inne przychody operacyjne	1 746	3 100

W ramach pozostałych przychodów w 2020 roku wykazano kwotę 362 tys. zł z tytułu otrzymanego świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19 oraz kwotę 11 tys. zł z tytułu otrzymanego dofinansowania związanego ze wzrostem cen energii elektrycznej w III i IV kwartale 2019 roku.



20 b) Inne koszty operacyjne	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	(222)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	(166)	(474)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(208)	-
Pozostałe	(98)	(112)
Razem inne koszty operacyjne	(472)	(808)

21. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami, należne dywidendy, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, straty na sprzedaży aktywów finansowych, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia lub budowy określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

21 a) Przychody finansowe	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Przychody z tytułu odsetek:		
- pożyczki udzielone	620	691
- od środków pieniężnych na rachunku bankowym	-	167
Różnice kursowe	27	618
Razem przychody finansowe	647	1 476

21 b) Koszty finansowe	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Koszty odsetek:		
- z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(3)	(13)
- z tytułu prawa do użytkowania	(581)	(578)
Pozostałe	(27)	-
Razem koszty finansowe	(611)	(591)



22. Podatek dochodowy

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Podatek bieżący	(4 855)	(460)
Podatek odroczony (nota 16)	(831)	(2 215)
Razem podatek dochodowy	(5 686)	(2 675)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w sposób następujący od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując obowiązującą stawkę podatku do zysku przed opodatkowaniem:

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 366	13 880
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	6	(331)
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	28	(372)
- odszkodowania nie otrzymane w okresie zarachowania	-	(4)
- inne	(22)	45
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 553	528
Koszty reprezentacji	566	1 332
Koszty lat poprzednich	138	50
Opłaty na PFRON	293	326
Uznanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe z lat poprzednich za koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(2 002)
25% eksploatacji samochodów osobowych	797	536
Pozostałe	759	286
Podstawa opodatkowania	29 925	14 077
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	5 686	2 675

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

23. Informacje o średnim zatrudnieniu

	2021 r.	2020 r.
ULMA Construccion Polska S.A.	334	365
Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A.	414	441



24. Pozycje warunkowe/gwarancje

Na wniosek ULMA Construccion Polska S.A. mBANK udzielił jednemu z dostawców Spółki gwarancji bankowej wykonania umowy najmu. Gwarancja bankowa wygasa z dniem 30.09.2022 roku a w okresie obowiązywania jej wysokość będzie ulegać zmianie. Gwarancja związana jest z najmem Centrum Logistycznego w Gdańsku. Spółka korzysta z Centrum Logistycznego w Gdańsku na podstawie długoterminowej umowy najmu.

Na dzień bilansowy kwota udzielonej gwarancji bankowej wynosi 3 593 tys. zł. W dniu 4 stycznia 2022 roku wartość udzielonej gwarancji została zwiększona do kwoty 4 090 tys. zł.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła poręczenia Bankowi UKRSIBBANK za spółkę zależną - ULMA Opałubka Ukraina Sp. z o.o. jako zabezpieczenia spłaty kredytu bankowego. Poręczenie udzielone jest na czas trwania umowy kredytowej, a jego kwota wynosi 1.000 tys. EUR. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku nie występuje zadłużenie z tytułu tej umowy.

25. Zdarzenia po dacie bilansu

W związku z inwazją wojsk Federacji Rosyjskiej na Ukrainę w dniu 24.02.2022 Zarząd Spółki ULMA Construccion Polska S.A. („Spółka”) przeprowadził analizę wpływu tego zdarzenia na działalność spółki zależnej operującej na terytorium Ukrainy tj. ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. („ULMA Ukraina”).

Poniżej zostały zaprezentowane pozycje bilansowe wg stanu na 31 grudnia 2021 roku ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla ULMA Ukraina wraz ze wskazaniem ich relacji w stosunku do odpowiednich pozycji bilansowych przygotowanych dla danych skonsolidowanych całej Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2021 r.

dane w tys. zł

	Dane Skonsolidowane	ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o.	Udział %
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	283 518	37 260	13,1%
- w tym systemy szalunkowe	190 021	34 937	18,4%
II. Aktywa obrotowe	117 342	18 696	15,9%
Aktywa razem	400 860	55 956	14,0%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny	335 434	42 264	12,6%
- Zysk netto okresu obrotowego	24 978	9 555	38,3%
1. Zobowiązania długoterminowe	18 051	-	-
2. Zobowiązania krótkoterminowe	47 375	13 692	28,9%
Zobowiązania razem	65 426	13 692	20,9%
Kapitał własny i zobowiązania razem	400 860	55 956	14,0%



W ślad za uwarunkowaniami opisanymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR 10) zdarzenie powstałe w dniu 24 lutego 2022 roku dotyczące militarnej napaści Federacji Rosyjskiej na Ukrainę zostało potraktowane jak zdarzenie po dacie bilansowej, które nie wymaga korekt kwot ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki i Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku, a którego skutki należy ujawnić.

Dlatego też Pozycje bilansowe, w tym szczególności pozycje pieniężne oraz pozycje majątkowe tak w zakresie środków trwałych jak i środków obrotowych nie zostały skorygowane w stosunku do pierwotnych założeń, które znalazły odzwierciedlenie w prognozach wyników finansowych Grupy Kapitałowej za rok 2021 opublikowanych w styczniu 2022 z wyjątkiem utworzenia dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 1 504 tys. zł.

W obliczu obecnych działań militarnych działalność ULMA Ukraina pozostaje ograniczona. Niemniej dyrekcja ULMA Ukraina jest w ciągłym kontakcie z klientami spółki wyrażając swoją gotowość do podjęcia działań operacyjnych niezwłocznie po ustaniu działań militarnych, oraz odbudowy infrastruktury inżynierskiej i kubaturowej zniszczonej podczas wojny.

W wyniku przeprowadzonych analiz Zarząd ULMA Construccion Polska S.A. dokonał również weryfikacji zdolności do kontroli i utrzymania bezpieczeństwa majątku ULMA Ukraina.

a). w przypadku części majątku znajdującego się w magazynach ULMA Ukraina upewniono się, że lokalizacje magazynowe pozostają chronione. ULMA Ukraina posiada swoje magazyny na terenach przemysłowych, które pozostają pod dodatkową profesjonalną ochroną właścicieli tych terenów.

b). natomiast majątek znajdujący się w posiadaniu klientów ULMA Ukraina znajduje się na placach budów nadzorowanych i kontrolowanych przez nich.

Fakty te wpływają na opinię Zarządu co do możliwości utrzymania kontroli i ochrony majątku ULMA Ukraina. Niemniej jednak Zarząd nie może wykluczyć negatywnego wpływu ryzyka związanego z eskalacją działań zbrojnych na terenie Ukrainy, jednakże jego skala i zakres uzależniony będzie od tego, której części terytorium Ukrainy ewentualna eskalacja konfliktu będzie dotyczyć.

Szacunkowe dane na dzień 31.01.2022 roku dot. pozycji bilansowych ULMA Ukraina i szacunek ich wpływu na odpowiednie pozycje bilansowe Grupy Kapitałowej

Aktywa Trwałe:	36 769 tys PLN, co stanowi 13,6% aktywów trwałych Grupy Kapitałowej
Aktywa Obrotowe:	23 300 tys PLN, co stanowi 19,4% aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej
Suma Bilansowa:	60 069 tys PLN, co stanowi 14,9% Sumy Bilansowej Grupy Kapitałowej

Wśród wymienionych powyżej pozycji bilansowych największą z nich stanowi majątek trwały i obrotowy ULMA Ukraina, wykorzystywany w działalności prowadzonej na terenie Ukrainy tj. wynajem i sprzedaż systemów szalunkowych.

Z uwagi na obecną sytuację Zarząd ULMA Construccion Polska S.A. dokonał analizy geograficznego rozmieszczenia tego sprzętu w magazynach ULMA Ukraina oraz na budowach obsługiwanych przez ten podmiot. W rezultacie przeprowadzonych analiz ujawniono następujące dane:

1. Na terenach samowłańczych republik Ługańskiej i Donieckiej na obecną chwilę znajduje się majątek ULMA Ukraina o wartości księgowej około **0,2m PLN**, co stanowi jedynie **0,5%** całości majątku należącego do Spółki Zależnej oraz jedynie **0,1%** całościowego majątku szalunkowego należącego do Grupy Kapitałowej.



W rezultacie więc należy stwierdzić, że ryzyko związane z prawdopodobnym zdarzeniem utraty kontroli oraz ochrony majątku szalunkowego na tym terenie przez ULMA Ukraina, pomimo, że jest stosunkowo wysokie, jednocześnie jest nieistotne z punktu widzenia pozycji bilansowych całej Grupy Kapitałowej.

2. Z kolei w rejonie znajdującym się w sąsiedztwie samowwanych republik Ługańskiej i Donieckiej tj. w rejonie Odessy oraz Dniepropietrowska znajduje się majątek ULMA Ukraina o wartości księgowej około **8,1m PLN**, co stanowi około **23,4%** całości majątku szalunkowego posiadanego przez ULMA Ukraina oraz **4,3%** całościowego majątku szalunkowego należącego do Grupy Kapitałowej. Majątek ten znajduje się na budowach prowadzonych przez wiarygodnych klientów ukraińskich lub też w magazynach w Odessie lub Dniepropietrowsku, które są chronione.

W chwili obecnej, ze względu na charakter jak i moment rozpoczęcia konfliktu zbrojnego nie jest możliwe oszacowanie pełnego wpływu jaki działania wojenne na terenie Ukrainy będą miały na przyszłe sprawozdania finansowe ULMA Opałubka Ukraina oraz na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A., a podane powyżej wartości aktywów, narażone na ryzyko utraty stanowią maksymalne wartości.

Niemniej jednak, Zarząd Spółki ULMA Construccion Polska S.A. stwierdził, że powyższe zdarzenie nie ma wpływu na zdolność kontynuacji działalności przez Spółkę i Grupę i w związku z tym, sprawozdania finansowe ULMA Construccion Polska S.A., jak i grupy kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę i Grupę. Zarząd będzie na bieżąco monitorował sytuację i weryfikował przyjęte założenie dotyczące kontynuacji działalności.

26. 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 (gm. Brwinów).

Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers'ka Doroga 7, 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%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25, powstała dnia 27.08.2010 r. 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 z siedzibą w Wilnie, ul. . Justiniskiu str. 126, powstała dnia 27 kwietnia 2012 r. 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%.

Spółka posiada również udziały w podmiocie stowarzyszonym:

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 dzierżawa 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.

Transakcje zawierane przez ULMA Construcción 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 ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązаныmi

Salda rozrachunków na dzień bilansowy	Stan na dzień	
	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Należności handlowe	12 427	3 912
W tym:		
- od jednostki dominującej	315	740
- od jednostek zależnych	4 695	1 253
- od jednostki stowarzyszonej	103	5
- od pozostałych jednostek powiązanych	7 314	1 914
Zobowiązania handlowe	8 844	642
W tym:		
- do jednostki dominującej	8 329	82
- do jednostek zależnych	422	132
- do jednostki stowarzyszonej	21	23
- do pozostałych jednostek powiązanych	72	405

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy		
Sprzedaż	57 236	22 852
W tym:		
- do jednostki dominującej	11 725	1 905
- do jednostek zależnych	31 009	15 945
- do jednostki stowarzyszonej	511	33
- do pozostałych jednostek powiązanych	13 991	4 969
Zakupy	39 983	36 587
W tym:		
- od jednostki dominującej	36 612	33 169
- od jednostek zależnych	1 774	2 227
- od jednostki stowarzyszonej	134	89
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 463	1 102



Pożyczki, odsetki, dywidendy	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Pożyczki spłacone w tys. EUR – ULMA Construccion BALTIC	-	300
Pożyczki spłacone w tys. USD – ULMA Opałubka Ukraina	-	290
Pożyczki udzielone w tys. zł – ULMA C y E S. Coop.	20 000	10 000
Pożyczki spłacone w tys. zł – ULMA C y E S. Coop	20 000	-
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek – w tys. EUR	36	63
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek – w tys. USD	-	17
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek – w tys. PLN	455	343

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła podmiotowi zależnemu ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. pożyczki inwestycyjnej w kwocie 1 500 tys. USD o oprocentowaniu stałym na poziomie rynkowym do dnia 8 stycznia 2021 roku (na mocy aneksu z dnia 2 stycznia 2020 r.). Zobowiązanie z tytułu pożyczki zostało w pełni spłacone w 2020 roku.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Construccion BALTIC pożyczki długoterminowej w wysokości 2 500 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 3 stycznia 2023 r. (aneks z dnia 12 września 2019 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 1 800 tys. EUR.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła podmiotowi dominującemu ULMA C y E, S. Coop. pożyczki długoterminowej w wysokości 20 000 tys. zł.

Zabezpieczeniem pożyczki są:

- 1) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez pożyczkobiorcę,
- 2) porozumienie o nieodwołalnym nabyciu majątku pożyczkobiorcy (szalunki i rusztowania), który aktualnie jest w posiadaniu pożyczkodawcy na zasadach wynajmu. Oferta nabycia majątku zrealizuje się jedynie w sytuacji, gdy pożyczkobiorca nie dokona spłaty pożyczki w ustalonym terminie.

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 lipca 2022 roku.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępными lub innymi bliskimi im osobami oraz kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz spółek Grupy ULMA z podmiotami powiązanymi.

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy ULMA uznaje się członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki oraz członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek zależnych oraz prokurentów emitenta. W 2021 roku i w 2020 roku Spółka ani spółki Grupy nie udzieliły osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.



27. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	12 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Zarząd ULMA Construccion Polska S.A		
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	2 044	1 287
Giordano Weschenfelder	-	640
Andrzej Sterczyński	485	421
Krzysztof Orzełowski	411	367
Marek Czapryński (od 1 lutego 2021 r.)	438	-
Rada Nadzorcza ULMA Construccion Polska S.A		
Michał Markowski	38	37

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej w prezentowanych okresach nie pobierali wynagrodzenia.

28. 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 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 680	11 205
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(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	4,13	2,13
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	4,13	2,13



29. Propozycja podziału zysku

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku wypracowanego w 2021 roku.

W imieniu Zarządu ULMA Construcción Polska S.A.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu	
Marek Czupryński	Członek Zarządu	
Andrzej Sterczyński	Członek Zarządu	
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu	
Ander Ollo Odriozola	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Henryka Padzik	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 30 marca 2022 r.