

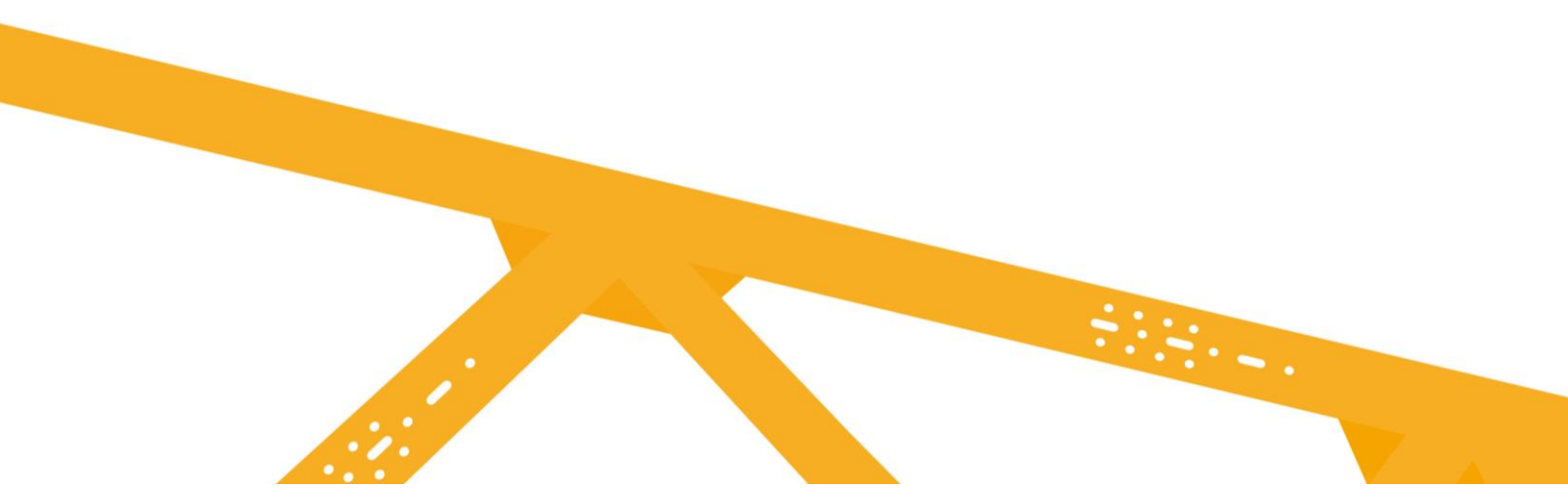
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

# ULMA Construcccion Polska S.A.

---

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 R.**

(wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania)



## Spis treści

INFORMACJE OGÓLNE .....	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
INFORMACJA DODATKOWA.....	12
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 .....	16
D. Rezerwy .....	16
2. Istotne szacunki i dokonane osądy .....	16
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	18
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
5. Wartości niematerialne .....	25
6. Instrumenty finansowe.....	26
7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	30
8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	30
9. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	32
10. Zapasy .....	34
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
12. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy .....	35
13. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	36
14. Kredyty i pożyczki .....	36
15. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing).....	37
16. Odroczony podatek dochodowy .....	38
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	39
18. Przychody ze sprzedaży .....	39
19. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych.....	41
20. Inne przychody i koszty operacyjne.....	42
21. Przychody i koszty finansowe .....	43

22. Podatek dochodowy.....	43
23. Informacja o średnim zatrudnieniu .....	44
24. Pozycje warunkowe/gwarancje.....	44
25. Zdarzenia po dacie bilansu .....	45
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	45
27. Wynagrodzenie zarządu oraz rady nadzorczej.....	47
28. Zysk na akcję.....	48
29. Propozycja podziału zysku .....	48

## **INFORMACJE OGÓLNE**

### **I Przedmiot działalności**

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

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

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).

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.

### **I Siedziba**

#### **ULMA Construcción Polska S.A.**

Koszajec 50  
05-840 Brwinów

### **I Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 31.12.2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji**

#### **I Rada Nadzorcza**

Aitor Ayastuy Ayastuy

Iñaki Irizar Moyua

Rafael Anduaga Lazcanoiturburu

Michał Markowski

Eñaut Eguidazu Aldalur

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

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

## **| Komitet Audytu**

Michał Markowski  
Aitor Ayastuy Ayastuy  
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu

Przewodniczący Komitetu  
Członek Komitetu  
Członek Komitetu

## **| Zarząd**

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

Prezes Zarządu  
Członek Zarządu  
Członek Zarządu  
Członek Zarządu  
Członek Zarządu - do dnia 31 grudnia 2023 roku  
Członek Zarządu - od dnia 1 marca 2024 roku

## **| 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**

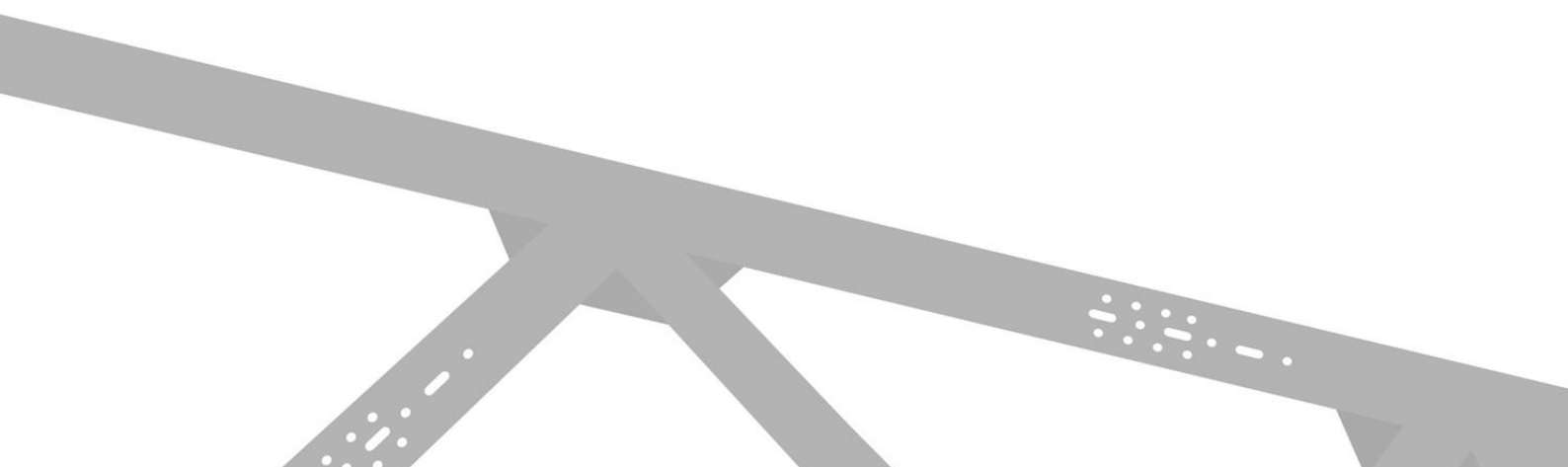
mBank S.A.  
PKO Bank Polski S.A.  
ING Bank Śląski S.A.

## **| 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

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 R.



## Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży	18	191 336	173 475
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	(146 187)	(140 777)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>45 149</b>	<b>32 698</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	19	(2 266)	(1 884)
Koszty ogólnego zarządu	19	(19 483)	(20 119)
Pozostałe przychody operacyjne	20	699	793
W tym odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności		-	-
Pozostałe koszty operacyjne	20	(3 053)	(1 095)
W tym: straty z tytułu utraty wartości należności		(1 970)	(924)
<b>II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>21 046</b>	<b>10 393</b>
Przychody finansowe	21	3 374	2 887
Koszty finansowe	21	(2 000)	(1 054)
<b>III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>22 420</b>	<b>12 226</b>
Podatek dochodowy	22	(4 680)	(2 528)
<b>IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>17 740</b>	<b>9 698</b>
Inne całkowite dochody netto:		-	-
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>17 740</b>	<b>9 698</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	28	3,38	1,85
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	28	3,38	1,85

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

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	247 557	256 982
Wartości niematerialne	5	290	125
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7	8 758	8 258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	10 842	12 978
Należności długoterminowe	9	8 309	28 442
<b>Aktywa trwałe razem:</b>		<b>275 756</b>	<b>306 785</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	4 706	5 266
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	56 707	34 940
Należności z tytułu podatku dochodowego		255	487
Pochodne instrumenty finansowe	6	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	30 847	32 835
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa obrotowe razem:</b>		<b>92 546</b>	<b>73 528</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>368 302</b>	<b>380 313</b>

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



	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	12	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12	114 990	114 990
Zatrzymane zyski, w tym:		192 586	194 870
- Zysk (strata) netto okresu obrotowego		17 740	9 698
<b>Kapitał własny razem:</b>		<b>318 087</b>	<b>320 371</b>
<b>II. Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	11 352	10 873
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17	290	267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15	3 530	5 847
<b>Zobowiązania długoterminowe razem:</b>		<b>15 172</b>	<b>16 987</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17	59	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15	4 183	3 947
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	30 801	38 964
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem:</b>		<b>35 043</b>	<b>42 955</b>
<b>Zobowiązania razem:</b>		<b>50 215</b>	<b>59 942</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem:</b>		<b>368 302</b>	<b>380 313</b>

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

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>194 870</b>	<b>320 371</b>
Zysk netto	-	-	17 740	17 740
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(20 024)	(20 024)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>192 586</b>	<b>318 087</b>

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>185 172</b>	<b>310 673</b>
Zysk netto	-	-	9 698	9 698
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>194 870</b>	<b>320 371</b>

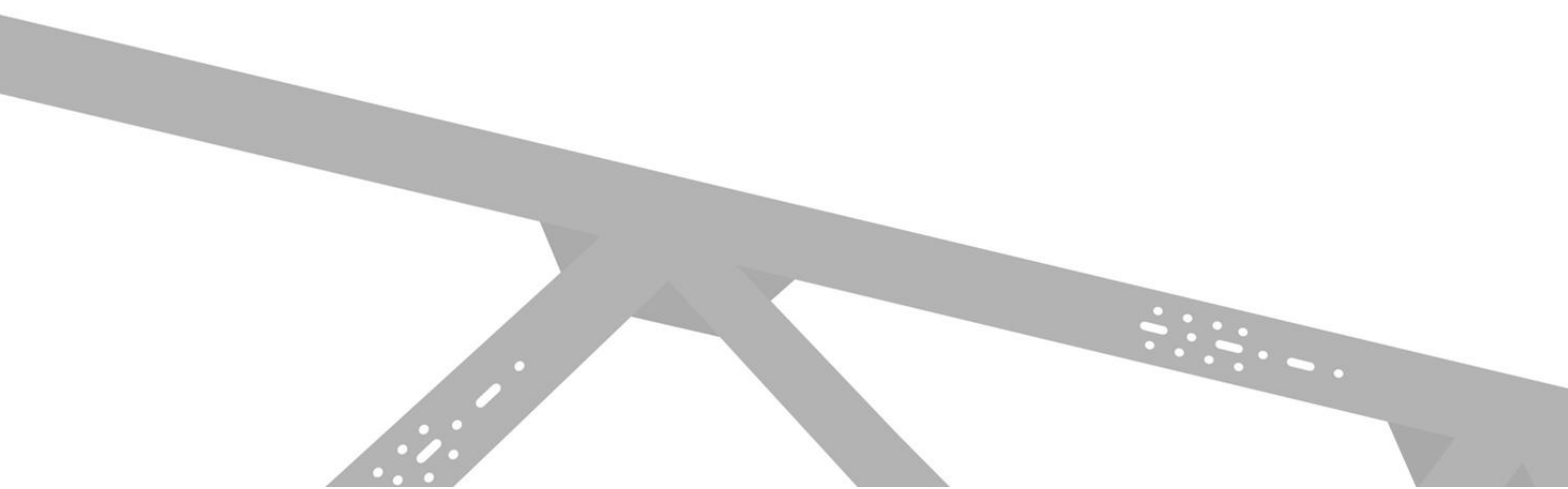
Wszystkie kwoty wyrażone w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
<b>PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk netto okresu obrotowego		17 740	9 698
Korekty:		62 117	54 745
- Podatek dochodowy	22	4 680	2 528
- Amortyzacja wartości środków trwałych	4	38 226	42 255
- Amortyzacja wartości niematerialnych	5	51	102
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		4 515	3 980
- Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego		53	52
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		16 208	7 530
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(31)	6
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(500)	(800)
- Przychody z tytułu odsetek		(2 874)	(1 745)
- Koszty odsetek		1 080	1 005
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		672	(130)
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		37	(38)
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych	4	(42 024)	(70 113)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		560	(777)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(13 593)	2 732
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(8 163)	7 770
Podatek dochodowy zapłacony		(3 970)	(1 312)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>12 667</b>	<b>2 743</b>
<b>PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		171	3
Splaty udzielonych pożyczek		13 767	1 354
Odsetki otrzymane		2 856	1 784
Pożyczki udzielone		(2 446)	(3 861)
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(3 209)	(2 671)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	5	(216)	(25)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>10 923</b>	<b>(3 416)</b>
<b>PRZEPIYBY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Płatności z tytułu leasingu		(4 458)	(3 761)
Odsetki wypłacone		(1 080)	(1 005)
Dywidendy wypłacone		(20 024)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(25 562)</b>	<b>(4 766)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>(1 972)</b>	<b>(5 439)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		32 835	38 237
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(16)	37
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	11	<b>30 847</b>	<b>32 835</b>

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

**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 i systematyczny.

#### A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 r.

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

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 złotych („tys. PLN” lub „’000 PLN”).

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 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę 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 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki dominującej w dniu 8 kwietnia 2024 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 2022 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

### I Standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

#### 1. MSSF 17 Umowy ubezpieczenia

MSSF 17 Umowy ubezpieczenia (MSSF 17) zastąpił MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 stosuje się do wszystkich rodzajów umów ubezpieczeniowych (tj. ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe, ubezpieczenia bezpośrednie oraz umowy reasekuracji), niezależnie od charakteru jednostki, która je zawiera, jak również do pewnych gwarancji i instrumentów finansowych z uznaniowym udziałem w zyskach. Standard przewiduje kilka wyjątków od stosowania zasad ujmowania

#### 2. Definicja wartości szacunkowych - zmiany do MSR 8

Zmiany wprowadzają nową definicję „wartości szacunkowych” oraz wyjaśniają rozróżnienie pomiędzy zmianami wartości szacunkowych i zmianami zasad (polityki) rachunkowości a korektami błędów. Precyzują one również, w jaki sposób jednostki stosują techniki wyceny i wykorzystują dane wejściowe do ustalania wartości szacunkowych. Zmiany mają zastosowanie do zmian zasad rachunkowości oraz zmian w szacunkach księgowych, które wystąpiły w dniu 1 stycznia 2023 roku lub później. W 2023 roku Spółka zastosowała te wyjaśnienia przy ocenie co do tego, czy dane zdarzenie było zmianą wartości szacunkowych lub zmianą zasad (polityki) rachunkowości, czy też korektą błędów.

#### 3. Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości - Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2

Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 Ocenianie istotności (Making Materiality Judgements) mają na celu zwiększenie przydatności prezentowanych ujawnień dotyczących zasad (polityki) rachunkowości poprzez zastąpienie wymogu ujawniania przez jednostki „znaczących” (ang. significant) zasad rachunkowości wymogiem ujawniania „istotnych” (ang. material) zasad rachunkowości oraz poprzez dodanie wytycznych dotyczących sposobu, w jaki jednostki stosują zasadę istotności przy podejmowaniu decyzji dotyczących ujawniania zasad (polityki) rachunkowości.

W związku z powyższymi zmianami, Spółka dokonała oceny charakteru i zakresu ujawnień stosowanych polityk rachunkowości w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### 4. Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji - Zmiany do MSR 12

Zmiany ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do jednoczesnego powstania równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych. Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

#### 5. Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – zasady modelowe filaru II – Zmiany do MSR 12

Zmiany tymczasowo i obligatoryjnie zwalniają jednostki z konieczności ujmowania i ujawniania podatków odroczonych wynikających z wdrożenia zasad modelowych filaru II. Jednocześnie nałożone zostały dodatkowe wymogi ujawnieniowe:

- ujawnienie, że zastosowano zwolnienie dotyczące ujmowania i ujawniania informacji o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
- ujawnienie bieżącego obciążenia podatkowego związanego z podatkiem dochodowym w ramach filaru II,
- w odniesieniu do okresów, w których przepisy filaru II zostały (zasadniczo) uchwalone, ale nie weszły jeszcze w życie: ujawnienia znanych lub możliwych do oszacowania informacji, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć ekspozycję jednostki wynikającą z podatku dochodowego w ramach filaru II.

Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku, ponieważ Spółka działa w jurysdykcji, w której przepisy filaru II nie zostały jeszcze uchwalone lub nie weszły w życie.

## **I Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

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.

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.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

## 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 niebędących 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 „systemy 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 2023 roku wynosił 50%, 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, w szczególności odzwierciedlone niską rotacją lub ponadnormatywnym zniszczeniem, 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. 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.

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

- 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.

### 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.

#### I 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 (wymiana 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).

'000 EUR	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności handlowe	4 268	533
Środki Pieniężne	784	2 515
Pożyczki udzielone	2 048	2 320
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 100</b>	<b>5 368</b>
Zobowiązania handlowe	2 823	3 463
Walutowe kontrakty terminowe	1 000	-
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>3 823</b>	<b>3 463</b>

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę wskazuje, że:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmiennych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku byłby o 1 1157 tys. zł wyższy/n niższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w EUR/USD środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.
- na dzień 31 grudnia 2022 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmiennych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku byłby o 723 tys. zł wyższy/n niższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w EUR/USD 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 3M) są przychody z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu – ULMA C y E S. Coop. Biorąc pod uwagę obecnie publikowane prognozy inflacyjne Spółka nie obawia się ryzyka znacznego 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 66,7% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 63,7% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2022 roku wielkości te ukształtowały się odpowiednio na poziomie 60,2% i 71,7%).

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

POZIOM ZALEGŁOŚCI	Stan na dzień: 31 grudnia 2023 r.			Stan na dzień: 31 grudnia 2022 r.		
	Należności handlowe brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Należności handlowe netto	Należności handlowe brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Należności handlowe netto
brak zaległości	30 396	(1 295)	29 101	24 423	(1 358)	23 065
do 30 dni	11 893	(216)	11 677	4 885	(113)	4 772
od 31 do 90 dni	4 378	(657)	3 721	3 431	(544)	2 887
od 91 do 180 dni	1 225	(732)	493	1 332	(368)	964
od 181 do 360 dni	1 095	(501)	594	760	(449)	311
powyżej 360 dni	19 541	(19 415)	126	18 614	(18 442)	172
<b>Razem</b>	<b>68 528</b>	<b>(22 816)</b>	<b>45 712</b>	<b>53 445</b>	<b>(21 274)</b>	<b>32 171</b>

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 22 816 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 Spółce występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Z salda udzielonych pożyczek w wysokości 18 924 tys. zł, 10 000 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 3M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 stycznia 2024 roku. W dniu 30 stycznia 2024 roku pożyczka została spłacona w całości przez Ulma CyE S. Coop.

## 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 na rachunkach 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 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2023 r.			
Zobowiązania wymagane w okresie	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	1 560	30 801	32 361
od 3 do 12 miesięcy	3 379	-	3 379
powyżej roku do 5 lat	4 133	-	4 133
powyżej 5 lat	539	-	539
<b>Razem</b>	<b>9 611</b>	<b>30 801</b>	<b>40 412</b>

31 grudnia 2022 r.			
Zobowiązania wymagane w okresie	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	1 502	38 964	40 466
od 3 do 12 miesięcy	3 262	-	3 262
powyżej roku do 5 lat	6 391	-	6 391
powyżej 5 lat	548	-	548
<b>Razem</b>	<b>11 703</b>	<b>38 964</b>	<b>50 667</b>

## I 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.

## I 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 niezwiększające 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.

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.

## **I 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), czyli na poziomie pojedynczego elementu.

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 zaszły 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

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

składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową obniża się do poziomu wartości odzyskiwalnej (nota 2).

## I Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2023

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	99 738	13 723	459 350	2 531	366	575 708
Zwiększenia - zakup	1 869	886	36 447	189	366	39 757
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 577	-	(366)	5 211
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(416)	(58 027)	(8)	-	(58 451)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(492)	(19 721)	(54)	(100)	(20 367)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	101 607	13 701	423 626	2 658	266	541 858
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	35 963	10 399	269 486	2 440	-	318 288
Amortyzacja za okres	2 820	1 043	34 245	117	-	38 226
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(389)	(46 934)	(8)	-	(47 331)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(472)	(14 848)	(52)	-	(15 372)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	38 783	10 581	241 949	2 497	-	293 810
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	-	-	438	-	-	438
Zwiększenia	-	-	53	-	-	53
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	-	-	491	-	-	491
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	63 775	3 324	189 426	91	366	256 982
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	62 824	3 120	181 186	161	266	247 557

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



## Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2022

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	98 891	13 355	431 026	2 620	246	546 138
Zwiększenia - zakup	847	1 426	64 594	33	120	67 020
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 519	-	-	5 519
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(368)	(24 239)	(13)	-	(24 620)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(690)	(17 550)	(109)	-	(18 349)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	99 738	13 723	459 350	2 531	366	575 708
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	33 055	10 189	265 979	2 490	-	311 713
Amortyzacja za okres	2 908	1 214	38 061	72	-	42 255
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(368)	(21 132)	(13)	-	(21 513)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(636)	(13 422)	(109)	-	(14 167)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	35 963	10 399	269 486	2 440	-	318 288
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	-	-	386	-	-	386
Zwiększenia	-	-	52	-	-	52
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	-	-	438	-	-	438
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	65 836	3 166	164 661	130	246	234 039
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	63 775	3 324	189 426	91	366	256 982

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023	2022
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37 550	41 527
Koszty sprzedaży i marketingu	60	5
Koszty ogólnego zarządu	616	723
<b>RAZEM</b>	<b>38 226</b>	<b>42 255</b>

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, dokonano analizy przesłanek dotyczących utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w grupie szalunki i zdecydowano o utworzeniu odpisu aktualizującego w wysokości 53 tys. zł zwiększając jego wysokość do kwoty 491 tys. zł.



## 5. Wartości niematerialne

### I Oprogramowanie

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

### I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2023 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 199	-	2 199
Zwiększenia	216	-	216
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 415	-	2 415
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 074	-	2 074
Amortyzacja za okres	51	-	51
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 125	-	2 125
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	125	-	125
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	290	-	290

### I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2022 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	2 174	-	2 174
Zwiększenia	25	-	25
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	2 199	-	2 199
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	1 972	-	1 972
Amortyzacja za okres	102	-	102
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	2 074	-	2 074
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	202	-	202
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	125	-	125

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

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023	2022
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty ogólnego zarządu	51	102
<b>RAZEM</b>	<b>51</b>	<b>102</b>

## 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.

### 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.

### Zaprzestanie ujmowania

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

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, 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.

### 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 w 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 aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe oraz instrumenty pochodne.

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.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategoria aktywów i zobowiązań.

	WG-poz	31 grudnia 2023 r.		31 grudnia 2022 r.	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>					
Środki pieniężne	1	30 847	30 847	32 835	32 835
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	46 092	46 092	34 940	34 940
Udzielone pożyczki	3	18 924	18 924	30 884	30 884
<b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1	8 758	8 758	8 258	8 258
Instrumenty pochodne	1	31	31	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>					
Instrumenty pochodne	3	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1	28 125	28 125	36 445	36 445

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 2023 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej (kolumna WG-poz w tabeli), ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	ULMA Opałubka Ukraina	ULMA Cofraje	ULMA Opałubka Kazachstan	ULMA Construcccion BALTIC	RAZEM
Siedziba	Ukraina	Rumunia	Kazachstan	Litwa	
Przedmiot przedsiębiorstwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	
Charakter powiązania	jednostka zależna	jednostka stowarzyszona	jednostka zależna	jednostka zależna	
Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu	18.07.2001 r.	02.11.2007 r.	27.08.2010 r.	27.04.2012 r.	
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	30%	100%	100%	
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	30%	100%	100%	
Wartość udziałów według ceny nabycia	5 818	3 977	83	142	10 020
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2023 r.	0	-1 761	0	0	-1 761
Stan na 31 grudnia 2023 r.	0	-1 262	0	0	-1 262
Wartość bilansowa udziałów					
Stan na 1 stycznia 2023 r.	5 818	2 215	83	142	8 258
Stan na 31 grudnia 2023 r.	5 818	2 715	83	142	8 758

Zarząd dokonał oceny utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i dokonał aktualizacji odpisu inwestycji w udziały spółki stowarzyszonej ULMA Cofraje do wysokości 1 262 tys. zł. Przychody z tytułu aktualizacji wyceny w wysokości 500 tys. zł zostały ujęte w przychodach finansowych Spółki.

## 8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące nieruchomości, samochodów osobowych oraz wózków widłowych. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania rozpoznawane są w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania).

Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest według kosztu, pomniejszonego 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.

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.

## I 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.

## I Tabela zmian wartości z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>17 988</b>	<b>3 206</b>	<b>4 168</b>	<b>25 362</b>
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	1 570	226	1 796
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	583	-	-	583
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(1 500)	-	(1 500)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>18 571</b>	<b>3 276</b>	<b>4 394</b>	<b>26 241</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>8 729</b>	<b>1 940</b>	<b>1 715</b>	<b>12 384</b>
Amortyzacja za okres	2 493	971	1 051	4 515
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(1 500)	-	(1 500)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>11 222</b>	<b>1 411</b>	<b>2 766</b>	<b>15 399</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>9 259</b>	<b>1 266</b>	<b>2 453</b>	<b>12 978</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>7 349</b>	<b>1 865</b>	<b>1 628</b>	<b>10 842</b>

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

## I Tabela zmian wartości z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	18 039	3 168	3 370	24 577
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	728	897	1 625
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(690)	(99)	(789)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	(51)	-	-	(51)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	17 988	3 206	4 168	25 362
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	6 439	1 698	991	9 128
Amortyzacja za okres	2 290	868	822	3 980
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(626)	(98)	(724)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	8 729	1 940	1 715	12 384
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Stan na dzień 1 grudnia 2022 r.	11 600	1 470	2 379	15 449
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	9 259	1 266	2 453	12 978

## 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.



NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	49 969	50 961
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(22 816)	(21 274)
Należności handlowe - netto	27 153	29 687
Pozostałe należności	7	6
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	373	322
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	18 559	2 484
Udzielone pożyczki	18 924	30 883
<b>RAZEM</b>	<b>65 016</b>	<b>63 382</b>
w tym:		
Należności długoterminowe	8 309	28 442
Należności krótkoterminowe	56 707	34 940

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 1 970 tys. zł ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych. W 2022 roku kwotę z tego tytułu w wysokości 924 tys. zł ujęto analogicznie w pozostałych kosztach operacyjnych. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych należności.

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

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

ZMIANA STANU ODPISÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia
	2023 r.	2022 r.
<b>Stan na początek okresu:</b>	21 274	21 693
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	4 053	2 156
Wykorzystanie	(952)	(1 672)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(1 559)	(903)
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>22 816</b>	<b>21 274</b>

## 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.

ZAPASY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Materiały	3 430	3 156
Towary	1 909	2 539
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>5 339</b>	<b>5 695</b>
Odpis aktualizujący	(633)	(429)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>4 706</b>	<b>5 266</b>

## 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 nieprzekraczającym 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.

Środki pieniężne w kasie i w banku	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>30 847</b>	<b>32 835</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	700	1 679
- środki pieniężne ZFŚS	77	203
- środki pieniężne na rachunkach VAT	623	1 476

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

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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 847	32 835
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>30 847</b>	<b>32 835</b>

## 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.

ZMIANY W KAPITALE PODSTAWOWYM I ZAPASOWYM	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>

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

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat	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. (*)	366 995	6,98%	366 995	6,98%
Akcjonariat rozproszony	921 347	17,53%	921 347	17,53%
<b>Razem</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>

\* Liczba akcji posiadana przez fundusze reprezentowane przez TFI Quercus S.A. na walnym zgromadzeniu, które odbyło się 17 maja 2023 roku.

Struktura akcjonariatu nie uległa zmianie w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

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

### 13. Zobowiązanie 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 następnych okresach sprawozdawczych.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	17 003	16 862
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	6 793	14 105
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	2 676	2 520
Bierne rozliczenia międzyokresowe	4 277	5 418
Zobowiązania z tytułu umowy	4	14
Pozostałe zobowiązania	48	45
<b>RAZEM</b>	<b>30 801</b>	<b>38 964</b>
w tym:		
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	30 801	38 964

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. W celu zabezpieczenia pozycji gotówkowej Spółka utrzymuje aktywną umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. o kredyt złotówkowy w rachunku bieżącym do wysokości 10 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązania z tytułu powyższej umowy.

## 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 i placu w Warszawie przy ulicy Klasyków oraz użytkowanie wieczyste gruntu w Jaworznie.

### I 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 2023 roku przedstawiają się następująco:

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	875	208	250	1 333
od 3 do 12 miesięcy	1 742	600	508	2 850
powyżej roku do 5 lat	1 286	1 147	929	3 362
powyżej 5 lat	168	-	-	168
<b>Razem</b>	<b>4 071</b>	<b>1 955</b>	<b>1 687</b>	<b>7 713</b>

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	775	214	253	1 242
od 3 do 12 miesięcy	1 434	490	781	2 705
powyżej roku do 5 lat	3 555	618	1 506	5 679
powyżej 5 lat	168	-	-	168
<b>Razem</b>	<b>5 932</b>	<b>1 322</b>	<b>2 540</b>	<b>9 794</b>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka poniosła koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz aktywów o niskiej wartości w kwocie 487 tys. zł. Nie wystąpiły koszty zmiennych opłat leasingowych, nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

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

## 16. Odroczonego 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 odroczonego podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód (stratę) podatkową, to się go nie wykazuje. Odroczonego podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odpowiednich aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych.

PODATEK ODROZONY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	4 084	2 403
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(15 436)	(13 276)
Kompensata	4 084	2 403
Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Bilansowa wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 352)	(10 873)

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:

ZMIANA STANU PODATKU ODROZONEGO	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Amortyzacja podatkowa	13 831	13 130	(702)	(1 657)
Aktywa trwałe (MSSF 16)	1 372		(1 372)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	40	10	(29)	4
Pozostałe	193	136	(57)	(119)
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>15 436</b>	<b>13 276</b>	<b>(2 160)</b>	<b>(1 772)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 478	1 023	455	120
Rezerwy na koszty	1 079	1 366	(287)	267
Niezrealizowane różnice kursowe	61	14	48	2
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	1 466	-	1 465	
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>4 084</b>	<b>2 403</b>	<b>1 681</b>	<b>389</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(479)</b>	<b>(1 383)</b>

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

## 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

### I 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 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- świadczeń emerytalnych	349	311

Zmiana stanu zobowiązania bilansowego	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na początek okresu	311	349
Odpis na rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych	27	29
Koszt odsetkowy	21	11
Zyski i straty aktuarialne netto	25	(34)
Świadczenia wypłacone	(35)	(44)
<b>Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu</b>	<b>349</b>	<b>311</b>

## 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.

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

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 przyrzczonego 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 egzekwowlalne 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.

W branży budowlanej, z którą związana jest działalność Spółki występuje sezonowość. Można zauważyć obniżenie aktywności działania firm budowlanych w miesiącach zimowych oraz nasilenie aktywności w okresie letnim i jesiennym. Duże znaczenie w konkretnym roku odgrywają również warunki pogodowe.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

STRUKTURA OPERACYJNA PRZYCHODÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu obsługi budów	136 236	138 399
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	55 100	35 076
<b>Razem</b>	<b>191 336</b>	<b>173 475</b>

Główne rynki sprzedaży zagranicznej Spółki to: Litwa, Hiszpania, Ukraina, Niemcy, Kazachstan, Czechy, Słowacja, Włochy, Rumunia i Norwegia.

## 19. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	42 792	46 337
Koszty świadczeń pracowniczych	44 070	42 030
Zużycie surowców, materiałów i energii	14 479	12 639
Usługi transportowe	12 226	13 920
Usługi krótkoterminowego najmu i dzierżawy	2 933	4 102
Usługi remontowe	4 707	4 746
Usługi montażowe i konstrukcyjne	585	138
Inne usługi obce	12 107	11 753
Pozostałe koszty	6 276	5 442
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	27 950	21 796
<b>Razem</b>	<b>168 125</b>	<b>162 903</b>
w tym:	-	-
Koszty świadczeń na własne potrzeby	189	123
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	146 187	140 777
Koszty sprzedaży i marketingu	2 266	1 884
Koszty zarządu	19 483	20 119

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

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	35 856	34 224
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	8 214	7 806
<b>Razem</b>	<b>44 070</b>	<b>42 030</b>

## 20. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	416	294
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	31	81
Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	21	23
Refaktury	166	96
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego	-	101
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	119
Pozostałe	65	79
<b>Razem</b>	<b>699</b>	<b>793</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Sprzedaż i likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	(805)	(165)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	(32)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(205)	-
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	(1 970)	(924)
Pozostałe	(41)	(6)
<b>Razem</b>	<b>(3 053)</b>	<b>(1 095)</b>

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

## 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 niedające 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.

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 830	1 691
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	1 044	105
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	500	800
Pozostałe	-	291
<b>Razem</b>	<b>3 374</b>	<b>2 887</b>

KOSZTY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(3)	(9)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(1 061)	(995)
Odsetki i prowizje bankowe	(116)	(50)
Pozostałe	(820)	-
<b>Razem</b>	<b>(2 000)</b>	<b>(1 054)</b>

## 22. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Podatek bieżący	(4 201)	(1 145)
Podatek odroczony (nota 16)	(479)	(1 383)
<b>Razem</b>	<b>(4 680)</b>	<b>(2 528)</b>

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

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:

PODATEK DOCHODOWY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>22 420</b>	<b>12 226</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(763)	(1 327)
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	-	(163)
- wycena inwestycji (jednostka stowarzyszona)	(500)	(800)
- pozostałe	(263)	(364)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 974	2 407
- koszty reprezentacji	741	696
- koszty lat poprzednich	60	40
- opłaty na PFRON	529	349
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	688	629
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	677	-
- pozostałe	279	693
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>24 631</b>	<b>13 306</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>4 680</b>	<b>2 528</b>

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. Informacja o średnim zatrudnieniu

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
ULMA Construccion Polska S.A.	338	341
Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A.	410	418

## 24. Pozycje warunkowe/gwarancje

Rodzaj zobowiązania	Odbiorca	Gwarant/Zastawca	Kwota nominalna	Data zakończenia	Tytuł zobowiązania
Gwarancja bankowa	Wynajmujący	mBank S.A.	4 460 000,00 PLN	29.03.2024	umowa najmu centrum logistycznego (*)
Zastaw na majątku ruchomym	ING Bank Śląski S.A.	ULMA Construccion Polska S.A.	15 000 000,00 PLN	18.08.2024	zabezpieczenie umowy kredytu
Gwarancja korporacyjna	UAB Liteca	ULMA Construccion Polska S.A.	420 000,00 EUR	28.02.2033	zabezpieczenie wykonania umowy

(\*) – zgodnie ze złożonym wnioskiem intencją Jednostki Dominującej jest przedłużenie terminu gwarancji na kolejny okres roczny.

## 25. Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

## 26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 Construccion Polska S.A. z podmiotami powiązanymi 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 Construccion Polska S.A. z jednostkami powiązanymi

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Od jednostki dominującej	1 673	893
Od jednostek zależnych	1 822	1 211
Od jednostki stowarzyszonej	735	89
Od pozostałych jednostek powiązanych	14 329	291
<b>Razem</b>	<b>18 559</b>	<b>2 484</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Do jednostki dominującej	6 662	2 257
Do jednostek zależnych	84	11 766
Do jednostki stowarzyszonej	1	5
Do pozostałych jednostek powiązanych	46	77
<b>Razem</b>	<b>6 793</b>	<b>14 105</b>

SPRZEDAŻ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Do jednostki dominującej	5 441	3 497
Do jednostek zależnych	21 960	12 167
Do jednostki stowarzyszonej	1 603	889
Do pozostałych jednostek powiązanych	20 310	5 751
<b>Razem</b>	<b>49 314</b>	<b>22 304</b>

ZAKUPY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Od jednostki dominującej	30 419	48 659
Od jednostek zależnych	4 328	9 765
Od jednostki stowarzyszonej	14	161
Od pozostałych jednostek powiązanych	508	2 371
<b>Razem</b>	<b>35 269</b>	<b>60 956</b>

TRANSAKcje FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
<b>Pożyczki udzielone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	-	-
- jednostki zależne	EUR	300	50
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	250	750
<b>Pożyczki spłacone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	10 000	-
- jednostki zależne	EUR	300	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	523	280
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
- jednostka dominująca	PLN	1 308	1 395
- jednostki zależne	EUR	102	52
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	14	11

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

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 2025 r. (aneks z dnia 29 czerwca 2022 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 1 550 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 3M), z terminem spłaty na dzień 31 stycznia 2024 roku (aneks z dnia 5 lipca 2022 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 10 000 tys. zł.

W dniu 17 października 2023 r. ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. pożyczki w wysokości 300 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 3 stycznia 2025 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 300 tys. EUR.

W dniu 1 sierpnia 2023 r. ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła jednostce powiązanej ULMA Norge AS pożyczki w wysokości 250 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 lipca 2025 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 198 tys. EUR.

**Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi 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 2023 roku i w 2022 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 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

## 27. Wynagrodzenie zarządu oraz rady nadzorczej

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	1 961	1 980
Andrzej Sterczyński	565	511
Krzysztof Orzełowski	470	423
Marek Czupryński	630	544

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Michał Markowski	37	37

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

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.

ZYSK NA AKCJĘ I ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 740	9 698
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)	3,38	1,85
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	3,38	1,85

## 29. Propozycja podziału zysku

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku wypracowanego w 2023 roku.



## W imieniu Zarządu ULMA Construccion 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	

## Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Jacek Kuczewski	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 8 kwietnia 2024 r.