

SKONSOLIDOWANE 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
SKONSOLIDOWANE.....	7
SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
INFORMACJA DODATKOWA.....	13
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	14
A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	14
B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
C. Konsolidacja.....	17
D. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	18
2. Istotne szacunki i dokonane osądy.....	19
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	20
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	24
5. Rzeczowe aktywa trwałe	25
6. Wartości niematerialne	29
7. Instrumenty finansowe.....	30
8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	34
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	34
10. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	36
11. Zapasy	38
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	38
13. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy	39
14. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	40
15. Kredyty i pożyczki	41
16. Zobowiązania z tytułu prawo do użytkowania (leasing).....	41
17. Odroczone podatek dochodowy	42
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	43
19. Przychody ze sprzedaży	44
20. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych.....	46

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

21. Inne przychody i koszty operacyjne.....	47
22. Przychody i koszty finansowe.....	47
23. Podatek dochodowy.....	48
24. Dywidenda na akcję.....	49
25. Pozycje warunkowe/gwarancje.....	49
26. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)	50
27. Zysk na akcję.....	50
28. Zdarzenia po dacie bilansu	50
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	50
30. Wynagrodzenie członków zarządu oraz rady nadzorczej.....	52
31. Informacja o średnim zatrudnieniu	52
32. Wpływ zmian klimatycznych	53

INFORMACJE OGÓLNE

I Przedmiot działalności

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

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

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

W analizowanym okresie nie wystąpiły zmiany w nazwie podmiotu dominującego ULMA Construccion Polska S.A.

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

I Siedziba

ULMA Construccion Polska S.A.

Koszajec 50
05-840 Brwinów

I Podmiot dominujący i skład Grupy

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

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

Podmiot dominujący:

ULMA Construccion Polska S.A. z siedzibą w Koszajcu (gm. Brwinów), pełniący rolę zarządczo-administracyjną dla całej Grupy oraz odpowiedzialny za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku krajowym oraz na wybranych rynkach zagranicznych.

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. 126P, 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 w krajach bałtyckich (Litwa, Łotwa i Estonia). Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- Ponadto Grupa posiada 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.

W prezentowanych latach obrotowych skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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

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

| 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

| Notowania na giełdach

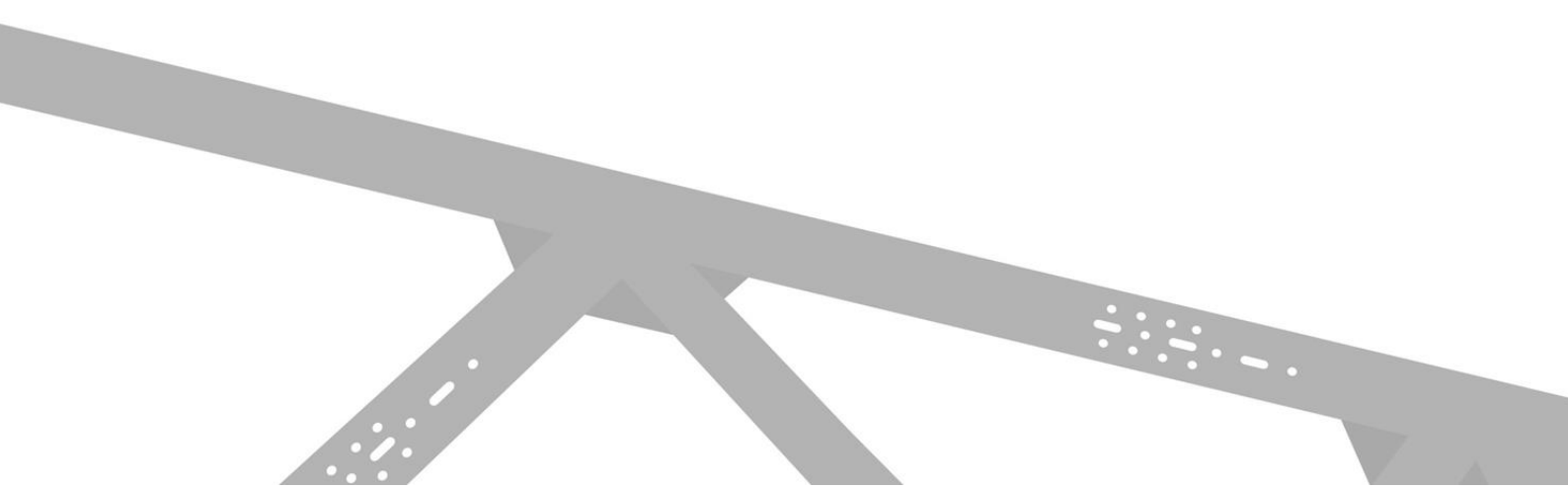
Od dnia 21 maja 1997 roku Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

Symbol na GPW: ULM.

Kod LEI: 2594001DEARTIAMFJC93

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 R.



Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży	19	203 725	200 943
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(153 592)	(155 360)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		50 133	45 583
Koszty sprzedaży i marketingu	20	(2 274)	(1 909)
Koszty ogólnego zarządu	20	(23 414)	(24 088)
Pozostałe przychody operacyjne	21	705	883
Pozostałe koszty operacyjne	21	(2 332)	(5 160)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		(1 450)	(4 051)
II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym		22 818	15 309
Przychody finansowe	22	4 140	5 143
Koszty finansowe	22	(2 687)	(2 762)
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		933	427
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 204	18 117
Podatek dochodowy	23	(4 750)	(3 662)
IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		20 454	14 455
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostkach zależnych		(677)	163
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych jednostek zależnych		(7 228)	(6 847)
V. Całkowity dochód okresu obrotowego		12 549	7 771
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	27	20 454	14 455
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		12 549	7 771
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na udziały niekontrolujące		-	-
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)	27	3,89	2,75
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	27	3,89	2,75

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	263 178	270 209
Wartości niematerialne	6	308	149
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8	2 723	1 844
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	10 842	12 978
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	6 109	5 381
Należności długoterminowe z tytułu pożyczki	10	265	20 000
Aktywa trwałe razem:		283 425	310 561
II. Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	7 363	8 812
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	62 359	41 204
Należności z tytułu podatku dochodowego		501	614
Pochodne instrumenty finansowe	7	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	42 135	35 199
Aktywa obrotowe razem:		112 389	85 829
Aktywa razem:		395 814	396 390

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

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13	114 990	114 990
Różnice kursowe z konsolidacji		(24 839)	(16 934)
Zatrzymane zyski, w tym:		235 068	234 638
- Zysk (strata) netto okresu obrotowego		20 454	14 455
Kapitał własny razem:		335 730	343 205
II. Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	11 352	10 873
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18	290	267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	16	3 530	5 847
Zobowiązania długoterminowe razem:		15 172	16 987
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18	59	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		486	153
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	16	4 183	3 947
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	40 184	32 054
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		44 912	36 198
Zobowiązania razem:		60 084	53 185
Kapitał własny i zobowiązania razem:		395 814	396 390

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

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	10 511	114 990	(16 934)	234 638	343 205
Zysk netto	-	-	-	20 454	20 454
Inne całkowite dochody	-	-	(7 905)	-	(7 905)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(20 024)	(20 024)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	10 511	114 990	(24 839)	235 068	335 730

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	10 511	114 990	(10 250)	220 183	335 434
Zysk netto	-	-	-	14 455	14 455
Inne całkowite dochody	-	-	(6 684)	-	(6 684)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	10 511	114 990	(16 934)	234 638	343 205

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto okresu obrotowego		20 454	14 455
Korekty:		57 336	67 225
- Podatek dochodowy	23	4 750	3 662
- Amortyzacja rzeczowych środków trwałych	5	40 852	48 225
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	52	113
- 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		10 261	12 591
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(31)	6
- Przychody z tytułu odsetek		(2 704)	(1 651)
- Koszty odsetek		1 080	1 005
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(651)	(376)
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(879)	(344)
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		38	(38)
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych		(46 033)	(72 067)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		1 449	(397)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(12 766)	(294)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		8 130	(10 693)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 896)	(2 867)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 674	(4 638)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	3
Spłaty udzielonych pożyczek		12 507	1 354
Odsetki otrzymane		2 703	1 651
Pożyczki udzielone		(1 115)	(3 625)
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(3 488)	(2 853)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(216)	(25)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		10 391	(3 495)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Płatności z tytułu leasingu		(4 458)	(3 761)
Odsetki wypłacone		(1 080)	(1 005)
Dywidendy wypłacone		(20 024)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(25 562)	(4 766)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		8 503	(12 899)
Stan środków pieniężnych na początek okresu		35 199	49 684
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(1 567)	(1 586)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	12	42 135	35 199

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

INFORMACJA DODATKOWA

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO



Noty do sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Skonsolidowane 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 Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz istotne jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy.

W uzupełnieniu, w odniesieniu do spółki ULMA Opałubka Ukraina Zarząd Spółki pragnie podsumować sytuację gospodarczą oraz otoczenie rynkowe spółki zależnej w okresie sprawozdawczym. Rok 2023 na Ukrainie upłynął, podobnie jak poprzedni, w warunkach trwającej wojny. Jednak z biegiem czasu gospodarka ukraińska przestawiła się na funkcjonowanie w trybie wojennym. Nie obserwuje się już, istniejącej wcześniej, korelacji sytuacji gospodarczej z sukcesami militarnymi, a wskaźniki gospodarcze okazały się nieco lepsze od zaplanowanego scenariusza bazowego.

Głównym motorem gospodarki w 2023 roku, a zwłaszcza sektora budowlanego, były inwestycje publiczne, realizowane w dużej mierze dzięki pomocy zagranicznej. W drugiej połowie roku, ukraińska branża budowlana zanotowała znaczny wzrost popytu. Siłą napędową ożywienia gospodarczego w tym okresie były kontrakty rządowe w sektorze infrastruktury, przede wszystkim obiektów energetycznych, renowacji i budowy mostów oraz infrastruktury wojskowej. Zwiększoną aktywność odnotowano także w segmentach związanych z infrastrukturą logistyczną oraz przemysłem.

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

Budownictwo mieszkaniowe również wykazało pewne ożywienie, co było skutkiem poważnych inwestycji rządowych, związanych z potrzebami rodzin wojskowych oraz przesiedleńców, jak i uruchomieniem państwowego programu preferencyjnych kredytów. Równocześnie stopniowo pojawiły się prywatne inwestycje w budownictwo mieszkaniowe, których przeważająca część obejmuje kilka regionów zachodniej Ukrainy.

ULMA Opalubka, działająca na Ukrainie przez cały 2023 rok, starała się wykorzystać korzystne trendy rynkowe, zawierając znaczną liczbę nowych umów zarówno na wynajem, jak i sprzedaż szalunków. Istotny wzrost liczby kontraktów w zakresie budowy obiektów energetycznych, wpłynął na wzrost importu sprzętu oraz pozwolił w IV kwartale 2023 roku na osiągnięcie 70% przedwojennych przychodów. Zarząd Jednostki Dominującej ma intencję nieprzerwanego wspierania działalności Spółki Zależnej i w razie pojawienia się takiej potrzeby będzie podejmować czynności zapewniające płynność lub dostępność materiałową. Ponadto, wspólnie z Zarządem Spółki Zależnej będzie na bieżąco monitorować sytuację i weryfikować przyjęte założenia dotyczące kontynuacji działalności, a zmiany swoich szacunków stosownie ujmować w sprawozdaniach finansowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy 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 Grupy.

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 Grupa 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

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

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, Grupa dokonała oceny charakteru i zakresu ujawnień stosowanych polityk rachunkowości w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wszelkie ujawnienia prezentowane w niniejszym sprawozdaniu mają w ocenie Spółki istotny charakter zawierający merytoryczny wymiar przy dokonywaniu analizy informacji przez interesariuszy.

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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku, ponieważ podmioty wchodzące w skład Grupy działają w jurysdykcjach, w których 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 zatwierdzania 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 odroczony 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

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

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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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.

Grupa 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

C. Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej, sprawozdań finansowych jej jednostek zależnych oraz jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, nad którymi jednostka dominująca sprawuje kontrolę. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad

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

nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnice ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Jednostki stowarzyszone to podmioty, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

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

D. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

Spółki zagraniczne

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

- a) aktywa i zobowiązania przeliczane są według kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy,
- b) przychody i koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przelicza się według średniego kursu obowiązującego w danym okresie ogłaszanego przez Prezesa NBP,
- c) wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się jako odrębny składnik kapitału własnego i wykazuje w innych całkowitych dochodach.

I Kursy wymiany walut i inflacja

	Średnie kursy walut opublikowane przez NBP				Wskaźnik GUS
	EUR/PLN (UE - euro)	UAH/PLN (Ukraina - hrywna)	100 KZT/PLN (Kazachstan - tenge)	RON/PLN (Rumunia - leja)	Indeks cen towarów i usług (%)
31.12.2023	4,3480	0,1037	0,8605	0,8742	11,40
31.12.2022	4,6899	0,1258	0,9547	0,9475	14,40

2. Istotne szacunki i dokonane osądy

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje określonych szacunków księgowych, uwzględnia własną wiedzę i szacunki w odniesieniu do przewidywanych zmian analizowanych wielkości. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych.

- Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych określana jest przy wykorzystaniu szacunków dotyczących okresów użyteczności poszczególnych grup środków trwałych. Przyjęte okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają okresowej weryfikacji na podstawie analiz przeprowadzanych przez Grupę.
Rozchód środków trwałych z grupy systemu szalunkowe (sprzedaż, złomowanie, zużycie na potrzeby realizacji kontraktu) wyceniany jest w wartości księgowej netto najstarszych pozycji danego asortymentu. Podyktowane jest to faktem, że elementy tej grupy środków trwałych określone są co do gatunku i brak jest identyfikacji co do tożsamości.
- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe tworzone są zgodnie z MSSF 9. Dla należności zakwalifikowanych do grupy NORMA, Grupa 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 Grupa analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków.
- Grupa 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 poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy. W razie zidentyfikowania przesłanek

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

utrąty wartości Grupa 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 Grupy. 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 Grupy.

- Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 18.
- 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. Grupa 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 Grupie istotnych zobowiązań z tego tytułu.
- Grupa 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 Grupy narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

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

I Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa prowadzi działalność międzynarodową i narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w tym przede wszystkim Euro. Ryzyko zmiany kursów walut dotyczy przyszłych transakcji handlowych (sprzedaż produktów i towarów oraz zakup towarów i usług) oraz ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu

walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy.

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

Przeprowadzone analizy nie wskazują, aby Grupa była narażona w istotnym stopniu na ryzyko zmiany kursu walut w odniesieniu do instrumentów finansowych. Wynika to głównie z faktu, że ekspozycja walutowa Grupy w tym zakresie jest w wysokim stopniu zrównoważona.

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej, podmiot dominujący udzielił jednostkom zależnym pożyczek długoterminowych, których łączna wartość na dzień bilansowy wynosi 1 550 tys. EUR. Pożyczki te stanowią część inwestycji netto podmiotu dominującego w jednostce działającej za granicą i są wyrażane w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotu dominującego (którą jest złoty polski). Zgodnie z MSR 21 różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tej pożyczki powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego (z tytułu przeliczenia pożyczki z EUR na złote polskie), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przenoszone są do oddzielnej pozycji kapitału własnego i wykazywane w innych całkowitych dochodach.

Jeżeli złoty polski osłabłby/wzmocniłby się o 10% w stosunku do EUR, przy niezmienionych innych parametrach, różnice kursowe wykazywane w oddzielnej pozycji kapitału własnego w związku z powyższą pożyczką podwyższyłyby/obniżyłyby skonsolidowany kapitał o 546 tys. zł (w 2022 roku o 684 tys. zł).

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

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

Grupa nie posiada istotnego zadłużenia, którego koszt uzależniony byłby od stopy procentowej. Przychodami Grupy 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 bliski termin zapadalności pożyczki Grupa nie obawia się ryzyka tej ekspozycji.

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 odstępstwa od warunków kontraktowych.

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

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

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

Ponadto Grupa stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nie odpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji

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

finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Grupie w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości stanowią 60,7% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 62,3% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2022 roku wielkości te ukształtowały się odpowiednio na poziomie 51,7% i 59,5%).

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	31 391	(1 604)	29 787	26 253	(1 343)	24 910
do 30 dni	12 475	(270)	12 205	5 967	(360)	5 607
od 31 do 90 dni	5 697	(1 205)	4 492	5 019	(979)	4 040
od 91 do 180 dni	1 848	(1 286)	562	2 596	(937)	1 659
od 181 do 360 dni	1 370	(790)	580	3 086	(2 433)	653
powyżej 360 dni	25 972	(25 771)	201	28 566	(28 526)	40
Razem	78 753	(30 926)	47 827	71 487	(34 578)	36 909

Utratę wartości w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych o wartości 30 926 tys. zł objęto odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Grupa kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Grupa stosuje głównie weksle In blanco oraz ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich.

W Grupie Kapitałowej występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek.

Na dzień bilansowy kwota pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu ULMA C y E S. Coop wynosiła 10.000 tys. zł .

Zabezpieczeniem pożyczki są:

- 1) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez pożyczkobiorcę,
- 2) porozumienie o nieodwołalnym nabyciu majątku pożyczkobiorcy (szalunki i rusztowania) z atrakcyjnym rabatem, który aktualnie jest w posiadaniu pożyczkodawcy na zasadach wynajmu. Oferta nabycia majątku zrealizuje się jedynie w sytuacji, gdy pożyczkobiorca nie dokona spłaty pożyczki w ustalonym terminie. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 stycznia 2024 roku. W dniu 30 stycznia 2024 roku pożyczka została spłacona w całości przez ULMA CyE S. Coop (jednostka dominująca wyższego szczebla).

Ryzyko utraty płynności

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

Wszystkie zobowiązania handlowe Grupy 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 16.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy 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	40 184	41 744
od 3 do 12 miesięcy	3 379	-	3 379
powyżej roku do 5 lat	4 133	-	4 133
powyżej 5 lat	539	-	539
Razem	9 611	40 184	49 795

31 grudnia 2022 r.			
OKRES WYMAGALNOŚCI	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	1 502	32 054	33 556
od 3 do 12 miesięcy	3 262	-	3 262
powyżej roku do 5 lat	6 391	-	6 391
powyżej 5 lat	548	-	548
Razem	11 703	32 054	43 757

I Zarządzanie kapitałem pracującym

Zarządzanie kapitałem pracującym poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej. Głównymi celami zarządzania kapitałem jest zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności operacyjnej oraz możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych poszczególnych spółek Grupy zgodnie z zatwierdzonymi budżetami, tak aby działalność operacyjna Grupy przyczyniała się do zwiększenia wartości dla jej akcjonariuszy.

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

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

I Polityka dywidend

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

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Grupy. Organizacja i zarządzanie Grupą ULMA odbywa się w podziale na segmenty uwzględniające rodzaj oferowanych produktów i usług. Grupa ULMA co do zasady rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – na warunkach rynkowych. Analizując wyniki poszczególnych segmentów działalności kierownictwo Grupy ULMA zwraca przede wszystkim uwagę na osiągnięty wynik EBITDA (zysk na poziomie operacyjnym okresu obrotowego oraz amortyzacją).

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony					
	31 grudnia 2023 r.			31 grudnia 2022 r.		
	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem
Łącznie przychody ze sprzedaży	159 055	71 265	230 320	163 001	60 223	223 224
Sprzedaż wewnętrzna	(2 571)	(24 024)	(26 595)	(3 668)	(18 613)	(22 281)
Przychody ze sprzedaży	156 484	47 241	203 725	159 333	41 610	200 943
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(112 216)	(42 691)	(154 907)	(113 671)	(42 223)	(155 894)
Koszty obrotów wewnętrznych	314	19 106	19 420	299	22 279	22 578
Skonsolidowane koszty bez amortyzacji	(111 902)	(23 585)	(135 487)	(113 372)	(19 944)	(133 316)
EBITDA	44 582	23 656	68 238	45 961	21 666	67 627

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

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Wynik EBITDA na poziomie segmentów	68 238	67 627
Amortyzacja	(45 420)	(52 318)
Przychody z tytułu odsetek	2 704	1 651
Pozostałe przychody finansowe	1 435	4 292
Koszty z tytułu odsetek	(1 080)	(1 005)
Pozostałe koszty finansowe	(1 606)	(2 557)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	933	427
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 204	18 117
Podatek dochodowy	(4 750)	(3 662)
Zysk (strata) netto	20 454	14 455

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

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Stan na dzień:	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Pozycje nie przypisane	Razem aktywa
31 grudnia 2023 r.	237 011	14 252	144 551	395 814
31 grudnia 2022 r.	235 197	12 310	148 883	396 390

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów Grupy przedstawiono poniżej.

Opis pozycji	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa segmentów	251 263	247 507
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	67 105	68 424
Niealokowane wartości niematerialne	308	149
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	2 723	1 844
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 109	5 381
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 842	12 978
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	15 298	24 908
Pochodne instrumenty finansowe	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 135	35 199
Razem aktywa	395 814	396 390

Niealokowane do segmentów pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim w kwocie 10 000 tys. zł. (20 000 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2022 r.).

5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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 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.

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
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	100 204	15 509	559 804	3 014	376	678 907
Zwiększenia - zakup	1 926	1 065	38 910	231	266	42 398
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	7 122	-	(366)	6 756
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(481)	(50 742)	(8)	-	(51 231)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(492)	(18 294)	(78)	-	(18 864)
Różnice kursowe	(72)	(246)	(8 411)	(69)	(2)	(8 800)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	102 058	15 355	528 389	3 090	274	649 166
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	36 089	11 781	356 707	2 810	-	407 387
Amortyzacja za okres	2 859	1 198	36 609	186	-	40 852
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(431)	(41 843)	(32)	-	(42 306)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(471)	(16 497)	(53)	-	(17 021)
Różnice kursowe	(23)	(185)	(3 152)	(55)	-	(3 415)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	38 925	11 892	331 824	2 856	-	385 497
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	-	-	1 311	-	-	1 311
Zwiększenia	-	-	53	-	-	53
Zmniejszenia	-	-	(873)	-	-	(873)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	-	-	491	-	-	491
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	64 115	3 728	201 786	204	376	270 209
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	63 133	3 463	196 074	234	274	263 178

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
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	99 388	15 183	539 264	3 115	253	657 203
Zwiększenia - zakup	871	1 543	65 541	74	366	68 395
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	6 527	-	(242)	6 285
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(370)	(27 162)	(13)	-	(27 545)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(690)	(18 397)	(110)	-	(19 197)
Różnice kursowe	(55)	(157)	(5 969)	(52)	(1)	(6 234)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	100 204	15 509	559 804	3 014	376	678 907
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	33 163	11 446	348 857	2 847	-	396 313
Amortyzacja za okres	2 943	1 445	43 712	125	-	48 225
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(369)	(20 120)	(13)	-	(20 502)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(637)	(14 013)	(109)	-	(14 759)
Różnice kursowe	(17)	(104)	(1 729)	(40)	-	(1 890)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	36 089	11 781	356 707	2 810	-	407 387
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	-	-	386	-	-	386
Zwiększenia	-	-	925	-	-	925
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	-	-	1 311	-	-	1 311
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	66 225	3 737	190 021	268	253	260 505
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	64 115	3 728	201 786	204	376	270 209

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023	2022
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	40 056	47 484
Koszty sprzedaży i marketingu	60	4
Koszty ogólnego zarządu	736	737
RAZEM	40 852	48 225

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

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.

6. 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
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 387	-	2 387
Zwiększenia	216	-	216
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(22)	-	(22)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 581	-	2 581
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 238	-	2 238
Amortyzacja za okres	53	-	53
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(18)	-	(18)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 273	-	2 273
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	149	-	149
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	308	-	308

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

I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2022 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	2 372	-	2 372
Zwiększenia	25	-	25
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(10)	-	(10)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	2 387	-	2 387
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	2 131	-	2 131
Amortyzacja za okres	113	-	113
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(6)	-	(6)
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	2 238	-	2 238
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	241	-	241
Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.	149	-	149

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023	2022
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	11
Koszty ogólnego zarządu	51	102
RAZEM	53	113

7. 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.

Grupa 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”). Grupa 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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści 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 Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. Wszystkie kwoty wyrażone w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

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 Grupie 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 Grupa 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 Grupie 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 Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe oraz instrumenty pochodne.

W sytuacji, gdy Grupa:

- 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 skonsolidowanym 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

Grupa 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, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa 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 Grupa analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków. Kwota odpisu odpowiada różnicy pomiędzy

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

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, Grupa 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, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa 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, Grupa 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 kategorie aktywów i zobowiązań

WG-poz	31 grudnia 2023 r.		31 grudnia 2022 r.	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu				
Środki pieniężne	42 135	42 135	35 199	35 199
Należności handlowe oraz pozostałe należności	51 765	51 765	39 000	39 000
Udzielone pożyczki	10 859	10 859	22 204	22 204
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Instrumenty pochodne	31	31	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu				
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	37 349	37 349	36 445	36 445

Według oceny Grupy 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 roku 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, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej (kolumna WG-poz w tabeli).

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	ULMA Cofraje
Siedziba	Rumunia
Przedmiot przedsiębiorstwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych
Charakter powiązania	jednostka stowarzyszona
Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu	02.11.2007 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%
Wartość udziałów wyceniana metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2023 r.	2 344
Udział w zyskach / (stratach) netto	561
Niezrealizowany zysk/(strata) na transakcjach wzajemnych	(54)
Stan na 31 grudnia 2023 r.	2 851
Odpisy aktualizujące	
Stan na 1 stycznia 2023 r.	(500)
Stan na 31 grudnia 2023 r.	(128)
Wartość bilansowa udziałów	
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 844
Stan na 31 grudnia 2023 r.	2 723

Podstawowe dane dotyczące ULMA Cofraje	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa trwałe	15 489	10 136
Aktywa obrotowe	9 686	10 085
Kapitał własny	10 222	9 147
Zobowiązania długoterminowe	3 365	143
Zobowiązania krótkoterminowe	11 588	10 931
Przychody ze sprzedaży	22 919	18 884
Wynik finansowy netto	1 873	1 422

Udział ULMA Construccion Polska S.A. w wyniku finansowym spółki stowarzyszonej za 2023 rok wyniósł 561 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące nieruchomości, samochodów osobowych oraz wózków widłowych. Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat

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

leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa 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 Grupa 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.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa 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). Grupa 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), Grupa nie dokonała zaliczenia do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16 umów najmu pozostałych nieruchomości (lokale).

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

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

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

I Tabela zmian wartości z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na dzień 1 stycznia 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
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na dzień 1 stycznia 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
WARTOŚĆ NETTO				
Stan na dzień 1 stycznia 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

10. 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 Grupa analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Grupa 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 wartości należności handlowych 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	62 016	70 214
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(30 926)	(34 578)
Należności handlowe - netto	31 090	35 636
Pozostałe należności	3 919	2 213
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(416)	(505)
Pozostałe należności - netto	3 503	1 708
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	435	383
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	16 737	1 273
Udzielone pożyczki	10 859	22 204
RAZEM	62 624	61 204
w tym:		
Należności długoterminowe	265	20 000
Należności krótkoterminowe	62 359	41 204

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa 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 Grupa posiada dużą liczbę klientów.

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 1 450 tys. zł (4 051 tys. zł w 2022 roku) ujęto w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

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	
	2023 r.	2022 r.
Stan na początek okresu:	35 083	34 414
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	6 660	7 572
Wykorzystanie	(716)	(1 249)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(5 193)	(3 961)
Różnice kursowe	(4 492)	(1 693)
Stan na koniec okresu:	31 342	35 083

11. 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	3 708	4 387
Towary	4 289	4 972
Wartość zapasów brutto	7 997	9 359
Odpis aktualizujący	(634)	(547)
Wartość zapasów netto	7 363	8 812

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Saldo środków pieniężnych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone 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	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Razem środki pieniężne, w tym:	42 135	35 199
Krótkoterminowe depozyty bankowe	4 978	-
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 Grupy 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 Grupa 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	42 135	35 199
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 15)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	42 135	35 199

13. 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 jednostki dominującej w kwocie 3 504 tys. zł, a także nadwyżki z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis. Kwoty te stanowią kapitał zapasowy Grupy. Pozycja „Zatrzymane zyski” obejmuje również wynik finansowy Grupy wypracowany w okresie bieżącego roku obrotowego.

W odrębnej pozycji kapitału własnego ujmowane są różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych na walutę prezentacji oraz różnice kursowe wynikające z inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

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

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

Według stanu na 31 grudnia 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%
Razem	5 255 632	100,00%	5 255 632	100,00%

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

14. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	24 931	19 626
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	6 787	2 419
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	2 835	2 794
Bierne rozliczenia międzyokresowe - świadczenia pracownicze	671	4 105
Bierne rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	3 614	1 357
Zobowiązania z tytułu umowy	954	1 088
Pozostałe zobowiązania	392	665
RAZEM	40 184	32 054
w tym:		
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	40 184	32 054

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

15. Kredyty i pożyczki

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

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

W roku 2015 Jednostka Dominująca uregulowała wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych w poprzednich latach kredytów bankowych. W dniu 19 sierpnia 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. o kredyt złotowy w rachunku bieżącym do wysokości 10 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiada zobowiązania z tytułu powyższej umowy.

16. Zobowiązania z tytułu prawo 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 Grupa 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 Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. 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 Grupa 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
Razem	4 071	1 955	1 687	7 713

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

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
Razem	5 932	1 322	2 540	9 794

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku Grupa poniosła koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz aktywów o niskiej wartości w kwocie 612 tys. zł. Nie wystąpiły koszty zmiennych opłat leasingowych, nieuwjęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

17. 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.

Grupa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się wszystkich różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostki zależne, oddziały i jednostki stowarzyszone oraz inwestycji we wspólne przedsięwzięcia, w stosunku, do których podatek odroczonego nie został ujęty, i jest prawdopodobne, że te różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r. zostały wykazane w kwotach wynikających ze skompensowania aktywów i zobowiązań na poziomie każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Stan na dzień:

PODATEK ODROZCZONY

	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	10 193	7 784
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(15 436)	(13 276)
Kompensata	4 084	2 403
Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 109	5 381
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 ODROZCZONEGO	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
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Amortyzacja podatkowa	13 831	13 130	(702)	(1 656)
Aktywa trwałe (MSSF 16)	1 372	-	(1 372)	-
Niezrealizowane różnice kursowe	40	10	(29)	3
Pozostałe	193	136	(57)	(120)
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 436	13 276	(2 160)	(1 773)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena rzeczowego majątku trwałego	3 860	3 118	742	(677)
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 758	3 198	(441)	357
Rezerwy na koszty	1 291	1 468	(177)	279
Niezrealizowane różnice kursowe	52	-	52	(11)
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	1 466	-	1 466	-
Pozostałe	766	-	766	-
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych	-	-	343	304
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 193	7 784	2 751	252
(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			591	(1 521)

18. 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. Grupa 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

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

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 ujmują się w innych całkowitych dochodach.

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaka Grupa 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.

	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)
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu	349	311

19. Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami Grupy przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa 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,
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,

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

- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- Umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 Grupa bierze pod uwagę warunki danej umowy oraz stosowane przez Grupę zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to wartość wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy, 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**

Grupa 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 Grupy – przysuguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

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

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, który uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa 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 Grupy, a Grupie przysuguje egzekwowne 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.

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

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

W branży budowlanej, z którą związana jest działalność Grupy Kapitałowej 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 GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	142 756	150 578
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	60 969	50 365
Razem	203 725	200 943

Wykazane powyżej przychody ze sprzedaży zagranicznej wzrosły w 2023 roku wobec danych za rok ubiegły w związku z następującymi czynnikami:

- powrotem aktywności gospodarczej na Ukrainie zmniejszonym w ubiegłym roku tocząca się wojną. Łączne przychody Spółki zależnej na Ukrainie (wyłączając transakcje wewnątrzgrupowe) wzrosły w 2023 roku o 1 963 tys. zł, oraz
- wzrostem działalności eksportowej realizowanej pomiędzy Grupą Kapitałową, a innym podmiotami powiązanymi w ramach procedur przemieszczania sprzętu pomiędzy firmami należącymi do ULMA C y E S. Coop.

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

20. 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	45 420	52 318
Koszty świadczeń pracowniczych	50 769	48 945
Zużycie surowców, materiałów i energii	15 570	13 356
Usługi transportowe	13 853	15 880
Usługi krótkoterminowego najmu i dzierżawy	4 987	5 997
Usługi remontowe	5 563	5 674
Usługi montażowe i konstrukcyjne	585	138
Inne usługi obce	15 585	13 775
Pozostałe koszty	6 921	6 095
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	20 215	19 302
Razem	179 468	181 480
w tym:	-	-
Koszty świadczeń na własne potrzeby	188	123
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	153 592	155 360
Koszty sprzedaży i marketingu	2 274	1 909
Koszty zarządu	23 414	24 088

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	41 894	40 507
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	8 875	8 438
Razem	50 769	48 945

21. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	432	378
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	31	81
Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	21	23
Refaktury	171	96
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	120
Zwrócone koszty procesowe	-	3
Pozostałe	50	182
Razem	705	883

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	(639)	(165)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	(32)	(944)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(205)	-
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	(1 450)	(4 051)
Zwrócone koszty procesowe	(6)	-
Razem	(2 332)	(5 160)

22. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Grupę 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 ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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.

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

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 370	1 446
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	1 334	205
Dodatnie różnice kursowe	1 405	3 492
Pozostałe	31	-
Razem	4 140	5 143

KOSZTY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(3)	(10)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(1 061)	(995)
Odsetki i prowizje bankowe	(116)	(50)
Ujemne różnice kursowe	(1 507)	(1 707)
Razem	(2 687)	(2 762)

23. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Podatek bieżący	(5 341)	(2 142)
Podatek odroczony (nota 17)	591	(1 521)
Razem	(4 750)	(3 663)

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy 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.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 204	18 117
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(2 163)	(1 327)
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	-	(163)
- wycena inwestycji (jednostka stowarzyszona)	(500)	(800)
- pozostałe	(1 663)	(364)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 998	2 969
- koszty reprezentacji	803	696
- koszty lat poprzednich	60	40
- opłaty na PFRON	529	349
- odpisy na należności	16	923
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	688	629
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	677	
- pozostałe	225	332
Podstawa opodatkowania	26 039	19 759
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	4 750	3 662

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

W związku z brakiem pewności odnośnie możliwości rozliczenia strat podatkowych w spółce zależnej w możliwej do przewidzenia przyszłości, zostały one potraktowane jako różnice trwałe pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania.

24. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą nr 7 WZA ULMA Construccion Polska S.A. z dnia 17 maja 2023 roku postanowiono przeznaczyć cały zysk netto ULMA Construccion Polska S.A. za 2022 rok w kwocie 9 698 036,87 zł oraz kwotę 10 325 921,05 zł pochodzącą z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy w kwocie łącznej wynoszącej 20 023 957,92 zł tj. w kwocie 3,81 zł na jedną akcję brutto.

Ustalenie praw do dywidendy przypadało na dzień 25 maja 2023 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 9 czerwca 2023 roku.

25. 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.

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

26. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

W Grupie Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. nie występują przyszłe umowne zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy.

27. 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	20 454	14 455
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)	3,89	2,75
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	3,89	2,75

28. Zdarzenia po dacie bilansu

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

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawierane przez spółki Grupy Kapitałowej 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 jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. z jednostkami Grupy ULMA C y E, S. Coop. (Grupa ES):

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Od jednostki dominującej	1 673	893
Od jednostki stowarzyszonej	735	89
Od pozostałych jednostek powiązanych	14 329	291
Razem	16 737	1 273

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2023 r.	31 grudnia 2022 r.
Do jednostki dominującej	6 741	2 337
Do jednostki stowarzyszonej	1	5
Do pozostałych jednostek powiązanych	45	77
Razem	6 787	2 419

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

SPRZEDAŻ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Do jednostki dominującej	5 441	3 497
Do jednostki stowarzyszonej	1 603	889
Do pozostałych jednostek powiązanych	20 310	5 751
Razem	27 354	10 137

ZAKUPY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2023 r.	2022 r.
Od jednostki dominującej	30 419	50 134
Od jednostki stowarzyszonej	14	161
Od pozostałych jednostek powiązanych	508	2 371
Razem	30 941	52 666

TRANSAKCJE FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
Pożyczki udzielone			
- jednostka dominująca	PLN	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	250	750
Pożyczki spłacone			
- jednostka dominująca	PLN	10 000	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	523	280
Przychody z tytułu odsetek			
- jednostka dominująca	PLN	1 308	1 395
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	14	11

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 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. Zabezpieczeniem pożyczki jest gwarancja korporacyjna wystawiona przez ULMA C y E, S. Coop. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 198 tys. EUR.

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

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

Za kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ULMA Grupa uznaje członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej oraz członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek zależnych oraz prokurentów emitenta. W 2023 roku i w 2022 roku 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 Jednostki Dominującej 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.

30. Wynagrodzenie członków zarządu oraz rady nadzorczej

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	Nazwa jednostki	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	ULMA Construccion Polska S.A.	1 961	1 980
Andrzej Sterczyński	ULMA Construccion Polska S.A.	565	511
Krzysztof Orzełowski	ULMA Construccion Polska S.A.	470	423
Marek Czupryński	ULMA Construccion Polska S.A.	631	544
Dmitriv Lyakhovetskiy	ULMA Opałubka Ukraina	297	433
Ewgenij Chuchałow	ULMA Opałubka Kazachstan	185	132
Vykintas Kuzmickas	ULMA Construccion BALTIC	450	403

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	Nazwa jednostki	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2023 r.	2022 r.
Michał Markowski	ULMA Construccion Polska S.A.	37	37

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

31. 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

32. Wpływ zmian klimatycznych

Potencjalne skutki ryzyka przejściowego zostały wstępnie przeanalizowane w kontekście zamknięcia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2023. Nie zidentyfikowano istotnego wpływu ani na okres użytkowania, ani na wartość aktywów, na portfel klientów, ani na przepływy pieniężne generowane przez istniejącą działalność, ani na rezerwy, na ryzyko i obciążenia.

Jednostka Dominująca jest w trakcie zbierania i analizowania danych w szerokiej perspektywie swojej działalności. Analizie poddany jest ślad węglowy emitowany przez organizację w zakresie 1, 2 oraz 3. Zgodnie z profilem działalności, w pierwszej kolejności badane jest funkcjonowanie magazynów z perspektywy źródła wykorzystywanej energii oraz emisja CO₂ związana z transportem materiałów i sprzętu.

Obecnie wpływ zmian klimatycznych jest uwzględniany przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Wszystkie magazyny w posiadaniu Spółki wykorzystują między innymi energię odnawialną pochodzącą z instalacji fotowoltaicznych. Spółka zainwestowała również w oświetlenie ledowe oraz zrezygnowała z wykorzystania chemikaliów natryskowych do oznaczania sprzętu. Zbadano również poziom zapylenia w halach mieszczących się w Poznaniu i Jaworznie i zakupiono instalację do odpylania, która znacznie poprawiła jakość powietrza. Spółka analizuje obecnie dalsze inwestycje we flotę samochodową oraz wózki widłowe i wymianę ich na elektryczne. Są prowadzone również analizy optymalizujące ładowność samochodów transportowych w celu zmniejszenia ilości wykonywanych transportów, co niewątpliwie wpłynie na redukcję emisji CO₂. Warto również wspomnieć, że zarówno produkty, jak i proces produkcji uzyskały certyfikat międzynarodowego systemu zarządzania środowiskowego ISO 14001.

Doświadczenia i wiedza zdobyte w Polsce będą promowane również w innych spółkach należących do Grupy.

W imieniu Zarządu ULMA Construccion Polska S.A.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu	
Marek Czupryński	Członek Zarządu	
Magdalena Prędoma	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.