

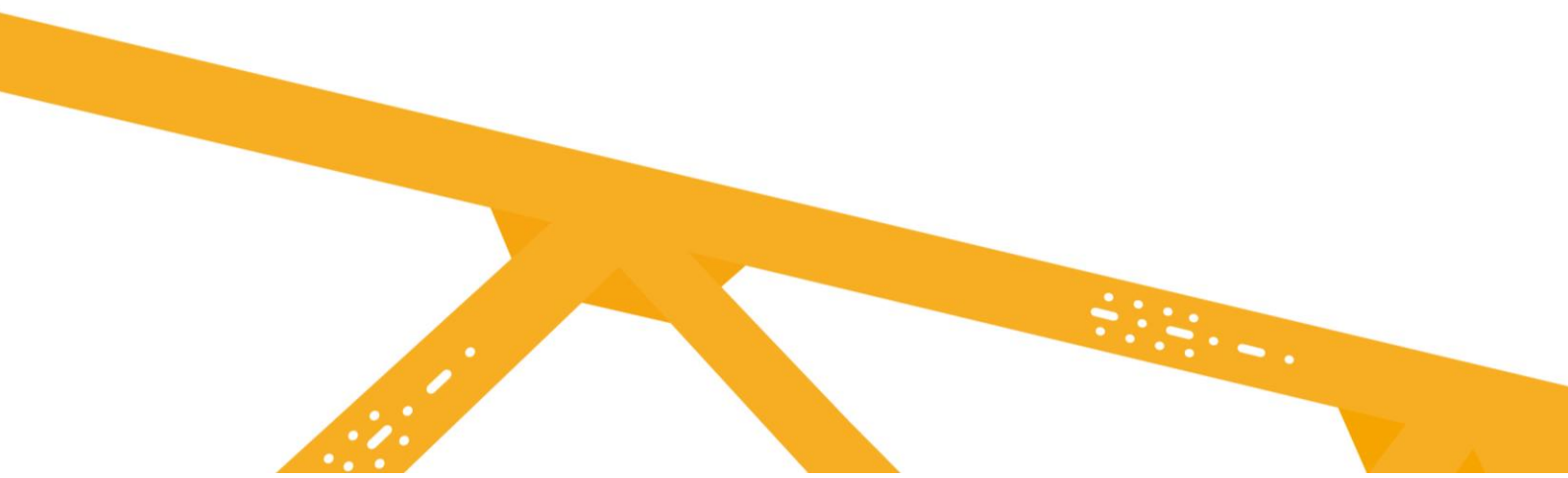
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

# ULMA Construcccion Polska S.A.

---

**ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 R.**

(wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania)



## Spis treści

INFORMACJE OGÓLNE .....	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	7
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	10
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	11
INFORMACJA DODATKOWA.....	12
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	13
A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	13
B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	14
C. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	16
D. Rezerwy .....	17
2. Istotne szacunki i dokonane osądy .....	17
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	18
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
5. Wartości niematerialne .....	26
6. Instrumenty finansowe.....	27
7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	31
8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	32
9. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	34
10. Zapasy .....	36
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	36
12. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy .....	37
13. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	38
14. Kredyty i pożyczki .....	38
15. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing).....	39
16. Odroczonego podatek dochodowy .....	40
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	41
18. Przychody ze sprzedaży .....	42
19. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych.....	44
20. Inne przychody i koszty operacyjne.....	45
21. Przychody i koszty finansowe .....	45

22. Podatek dochodowy .....	46
23. Informacja o średnim zatrudnieniu .....	47
24. Pozycje warunkowe/gwarancje.....	47
25. Zdarzenia po dacie bilansu .....	47
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	47
27. Wynagrodzenie zarządu oraz rady nadzorczej.....	50
28. Zysk na akcję.....	50
29. Propozycja podziału zysku .....	51

## **INFORMACJE OGÓLNE**

### **I Przedmiot działalności**

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

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

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

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

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

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

### **I Siedziba**

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

Koszajec 50  
05-840 Brwinów

### **I Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 31.12.2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji**

#### **I Rada Nadzorcza**

Aitor Ayastuy Ayastuy

Iñaki Irizar Moyua

Rafael Anduaga Lazcanoiturburu

Michał Markowski

Eñaut Eguidazu Aldalur

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

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

## **| Komitet Audytu**

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

## **| Zarząd**

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

## **| Biegły rewident**

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa  
Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 130.

## **| Banki**

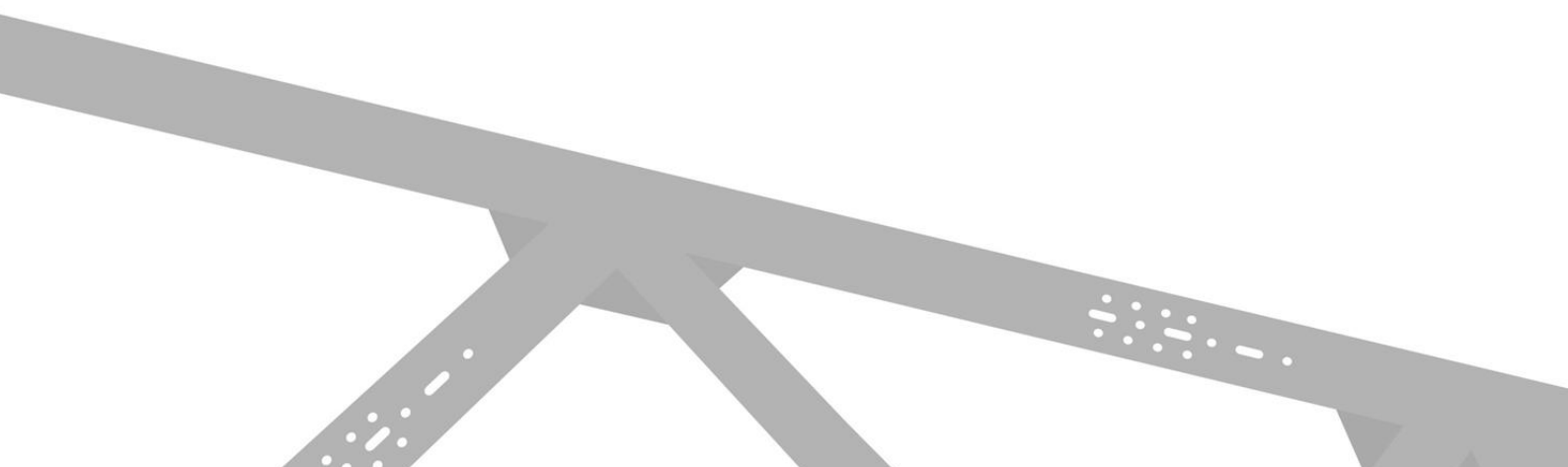
mBank S.A.  
PEKAO S.A.  
PKO Bank Polski S.A.  
ING Bank Śląski S.A.  
Banco de SABADELL (Hiszpania)

## **| Notowania na giełdach**

Od dnia 21 maja 1997 roku Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).  
Symbol na GPW: ULM.  
Kod LEI: 2594001DEARTIAMFJC93

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 R.



## Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 12 miesięcy	Okres 12 miesięcy
		zakończony 31 grudnia	zakończony 31 grudnia
		2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży	18	173 475	183 423
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	(140 777)	(138 855)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>32 698</b>	<b>44 568</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	19	(1 884)	(1 503)
Koszty ogólnego zarządu	19	(20 119)	(17 009)
Pozostałe przychody operacyjne	20	793	1 746
W tym odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności		-	367
Pozostałe koszty operacyjne	20	(1 095)	(472)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		(924)	-
<b>II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>10 393</b>	<b>27 330</b>
Przychody finansowe	21	2 887	647
Koszty finansowe	21	(1 054)	(611)
<b>III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>12 226</b>	<b>27 366</b>
Podatek dochodowy	22	(2 528)	(5 686)
<b>IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>9 698</b>	<b>21 680</b>
Inne całkowite dochody netto:		-	-
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>9 698</b>	<b>21 680</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	28	1,85	4,13
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	28	1,85	4,13

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

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	256 982	234 039
Wartości niematerialne	5	125	202
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7	8 258	7 458
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	12 978	15 449
Należności długoterminowe	9	28 442	8 320
<b>Aktywa trwałe razem:</b>		<b>306 785</b>	<b>265 468</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	5 266	4 489
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	34 940	55 231
Należności z tytułu podatku dochodowego		487	318
Pochodne instrumenty finansowe	6	-	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	32 835	38 237
<b>Aktywa obrotowe razem:</b>		<b>73 528</b>	<b>98 281</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>380 313</b>	<b>363 749</b>

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



	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	12	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12	114 990	114 990
Zatrzymane zyski, w tym:		194 870	185 172
a) Zysk (strata) netto okresu obrotowego		9 698	21 680
<b>Kapitał własny razem:</b>		<b>320 371</b>	<b>310 673</b>
<b>II. Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	10 873	9 490
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17	267	285
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15	5 847	8 276
<b>Zobowiązania długoterminowe razem:</b>		<b>16 987</b>	<b>18 051</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	17	44	64
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	15	3 947	3 767
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	38 964	31 194
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem:</b>		<b>42 955</b>	<b>35 025</b>
<b>Zobowiązania razem:</b>		<b>59 942</b>	<b>53 076</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem:</b>		<b>380 313</b>	<b>363 749</b>

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

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>203 540</b>	<b>329 041</b>
Zysk netto	-	-	21 680	21 680
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(40 048)	(40 048)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>185 172</b>	<b>310 673</b>

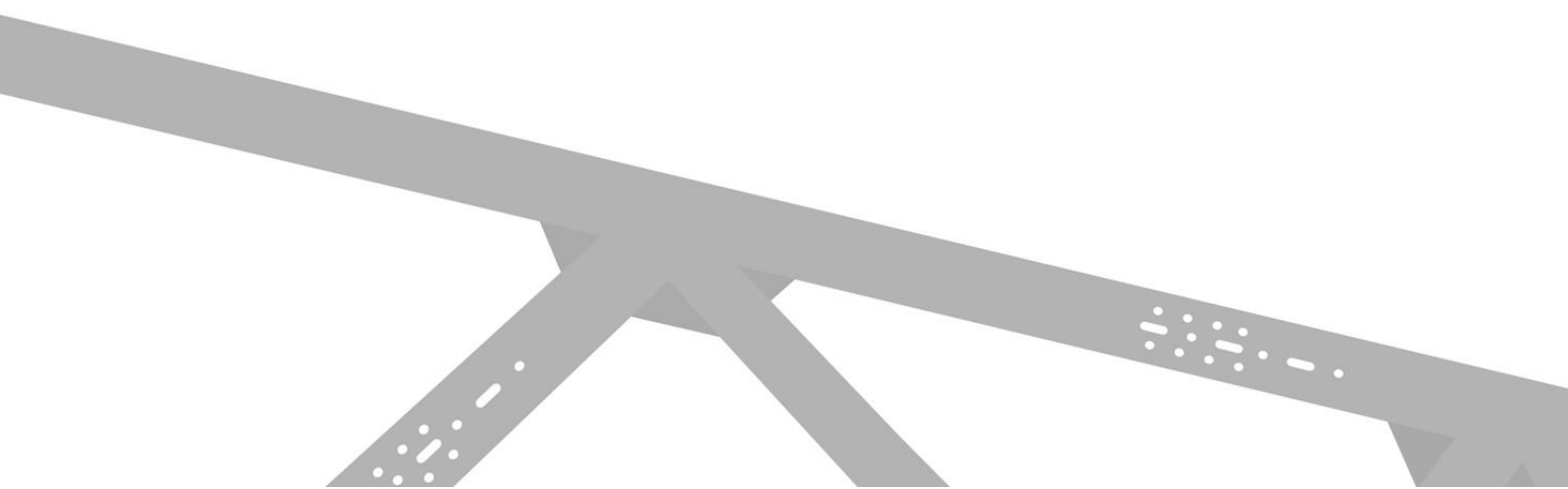
Wszystkie kwoty wyrażone w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy	Okres 12 miesięcy
		zakończony 31 grudnia	zakończony 31 grudnia
		2022 r.	2021 r.
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk netto okresu obrotowego		9 698	21 680
Korekty:			
- Podatek dochodowy	22	2 528	5 686
- Amortyzacja rzeczowych środków trwałych	4	42 255	35 003
- Amortyzacja wartości niematerialnych	5	102	206
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		3 980	3 837
- Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego		52	(144)
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		7 530	12 157
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		6	(60)
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(800)	-
- Przychody z tytułu odsetek		(1 745)	(620)
- Koszty odsetek		1 005	584
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(130)	63
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		(38)	(23)
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych	4	(70 113)	(49 538)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		(777)	772
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		2 732	(9 960)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		7 770	11 998
Podatek dochodowy zapłacony		(1 312)	(4 637)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 743</b>	<b>27 004</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3	9 115
Spłaty udzielonych pożyczek		1 354	20 000
Odsetki otrzymane		1 784	578
Pożyczki udzielone		(3 861)	(20 000)
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(2 671)	(1 945)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	5	(25)	(180)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 416)</b>	<b>7 568</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Płatności z tytułu leasingu		(3 761)	(3 762)
Odsetki wypłacone		(1 005)	(584)
Dywidendy wypłacone		-	(40 048)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(4 766)</b>	<b>(44 394)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>(5 439)</b>	<b>(9 822)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		38 237	48 094
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		37	(35)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	11	<b>32 835</b>	<b>38 237</b>

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

**INFORMACJA DODATKOWA**  
**DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



## Noty do sprawozdania finansowego

### 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN” lub „’000 PLN”).

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy. Opis działań dotyczących ULMA Opałubka Ukraina oraz podejście do wyceny majątku i inwestycji został ujawniony w nocie 7.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd spółki dominującej w dniu 5 kwietnia 2023 r.

## B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

#### 1. Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

W ramach zmian usunięto zapis dotyczący pomniejszania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (na przykład próbna produkcja wytworzona w trakcie testowania). Jednocześnie doprecyzowano, że Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie. Spółka wycenia koszty tych pozycji, stosując wymogi dotyczące wyceny zawarte w MSR 2.

Spółka stosuje te zmiany retrospektywnie, ale tylko w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, które są dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo w dniu lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym, w którym Spółka po raz pierwszy zastosowała te zmiany.

#### 2. Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych

W ramach zmian wyjaśniono, że w przypadku umów rodzących obciążenia koszty wypełnienia umowy obejmują zarówno przyrostowe koszty wypełnienia tej umowy np. robocizna i materiały, jak i przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów – na przykład przypisanie odpisów amortyzacji składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy.

Spółka zastosowała te zmiany do umów, w odniesieniu do których nie wypełniła jeszcze wszystkich zobowiązań, w dniu rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym stosuje te zmiany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2022 roku). Spółka nie przekształciła danych porównawczych.

#### 3. Zmiany do MSSF 3: Połączenia jednostek - Odniesienie do Założeń koncepcyjnych

Zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych wydanych przez RMSR (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. (Założenia koncepcyjne), nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów.

Zmiany wprowadzają wyjątek od zasady ujmowania wynikającej z MSSF 3, celem uniknięcia kwestii potencjalnych zysków i strat 'dnia drugiego' w odniesieniu do zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które wchodziłyby w zakres MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe czy KIMSF 21 Opłaty, jeśli wystąpiły oddzielnie. Wyjątek wymaga od Grupy stosowania kryteriów wynikających odpowiednio z MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast wymogów wynikających z Założeń koncepcyjnych) w celu ustalenia, czy na dzień przejęcia występuje obecny obowiązek. Jednocześnie zmiany wprowadzają nowy paragraf do MSSF 3 wyjaśniający, że aktywa warunkowe nie kwalifikują się do ujęcia na dzień przejęcia. Zmiany mają zastosowanie prospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, jeżeli jednocześnie lub wcześniej Spółka stosuje również wszystkie zmiany zawarte w Zmianach do Odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF (marzec 2018).

#### 4. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020:

- a. MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy  
Zmiana pozwala jednostce zależnej, która podejmuje decyzję o zastosowaniu paragrafu D16 (a) MSSF 1, na wycenę skumulowanych różnic kursowych z tytułu przeliczenia przy wykorzystaniu kwot wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w oparciu o datę przejścia jednostki dominującej na MSSF, jeżeli nie dokonano żadnych korekt z tytułu procedur konsolidacyjnych oraz skutków połączenia jednostek gospodarczych, w ramach których jednostka dominująca nabyła jednostkę zależną. Zmiana ta ma zastosowanie również do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, które decydują się na zastosowanie paragrafu D16 (a) MSSF 1.
- b. MSSF 9 Instrumenty finansowe: Opłaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych  
Zmiana precyzuje opłaty, które Spółka uwzględnia przy ocenie, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego różnią się znacznie od warunków pierwotnego zobowiązania finansowego. Opłaty te obejmują wyłącznie opłaty zapłacone lub otrzymane między pożyczkobiorcą a kredytodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez pożyczkobiorcę lub kredytodawcę w imieniu drugiej strony. W odniesieniu do MSR 39 nie proponuje się podobnej zmiany.  
Spółka stosuje zmianę do zobowiązań finansowych, które uległy modyfikacji lub wymianie w dniu lub po rozpoczęciu rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Spółka po raz pierwszy tę zmianę stosuje.
- c. Przykłady ilustracyjne do MSSF 16 Leasing: Zachęty leasingowe  
Zmiana uchyla przykład ilustracyjny nr 13 dotyczący płatności od leasingodawcy związanych inwestycjami w przedmiocie leasingu. Pozwoli to na uniknięcie niejasności w zakresie podejścia do zachęt leasingowych przy stosowaniu MSSF 16.
- d. MSR 41 Rolnictwo: Uwzględnienie opodatkowania w wycenie do wartości godziwej  
Zmiana uchyla wynikający z par. 22 MSR 41 wymóg, zgodnie z którym Grupy wyłączały płatności z tytułu podatków przy ustalaniu wartości godziwej składników aktywów wchodzących w zakres MSR 41.  
Spółka stosuje zmianę w odniesieniu do ustalania wartości godziwej na początku pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

#### **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;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

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

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

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

## C. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się odpowiednio w wyniku

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



finansowym. Różnice kursowe, zarówno dodatnie jak i ujemne dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej zaliczane są do kosztów finansowych.

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

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

## D. Rezerwy

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

## 2. Istotne szacunki i dokonane osądy

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje określonych szacunków księgowych, uwzględnia własną wiedzę i szacunki w odniesieniu do przewidywanych zmian analizowanych wielkości. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

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

- Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych określana jest przy wykorzystaniu szacunków dotyczących okresów użyteczności poszczególnych grup środków trwałych. Przyjęte okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają okresowej weryfikacji na podstawie analiz przeprowadzanych przez Spółkę.  
Rozchód środków trwałych z grupy „systemy szalunkowe” (sprzedaż, złomowanie, zużycie na potrzeby realizacji kontraktu) wyceniany jest w wartości księgowej netto najstarszych pozycji danego asortymentu. Podyktowane jest to faktem, że elementy tej grupy środków trwałych określone są co do gatunku i brak jest identyfikacji co do tożsamości.
- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe tworzone są zgodnie z MSSF 9. Dla należności zakwalifikowanych do grupy norma, Spółka szacuje poziom oczekiwanych strat kredytowych wykorzystując wskaźnik LGD (*Loss Given Default*), który w 2022 roku wynosił 50%, oraz prawdopodobieństwo wystąpienia niewypłacalności dłużnika. Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Spółka analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków.
- Spółka ustala okres leasingu, jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

- Zmiany zachodzące na rynku budowlanym mogą mieć istotny wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej majątku Spółki. W razie zidentyfikowania przesłanek utraty wartości, w szczególności odzwierciedlone niską rotacją lub ponadnormatywnym zniszczeniem, Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej swoich rzeczowych aktywów trwałych.  
Analiza utraty wartości rzeczowego majątku trwałego dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Spółki.
- Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w punkcie 17.
- Regulacje prawne dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi ulegają częstym zmianom, co z kolei jest przyczyną braku odpowiednich punktów odniesienia, niespójnych interpretacji urzędowych oraz niskiej liczby ustanowionych precedensów, na których podatnik mógłby się oprzeć.  
Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy samymi organami państwowymi jak i w kontaktach między organami państwowymi i podatnikami.  
Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podatników (na przykład kwestie celne lub dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów państwowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a jakiegokolwiek dodatkowe zobowiązania podatkowe powstałe w wyniku kontroli podatnik musi zapłacić wraz z wysokimi odsetkami zwłoki.  
W konsekwencji, kwoty prezentowane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Spółka intensywnie stara się o ograniczenie stopnia niepewności rozliczeń podatkowych poprzez regularny udział w szkoleniach, korzystanie z usług doradców podatkowych oraz poprzez występowanie z wnioskiem o interpretację indywidualną do organów skarbowych.  
W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania w Spółce istotnych zobowiązań z tego tytułu.
- Spółka ujmuje i wycenia aktywa i/lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* opierając swoją kalkulację o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania i stawki podatkowe oraz przy uwzględnieniu oceny niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

### 3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

## Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

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

'000 EUR	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe	533	2 703
Środki Pieniężne	2 515	1 082
Pożyczki udzielone	2 320	1 800
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 368</b>	<b>5 585</b>
Zobowiązania handlowe	3 463	2 555
Walutowe kontrakty terminowe	-	(570)
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>3 463</b>	<b>1 985</b>

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę wskazuje, że:

- na dzień 31 grudnia 2022 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmiennych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku byłby o 723 tys. zł wyższy/nniższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w EUR/USD środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.
- na dzień 31 grudnia 2021 roku, gdyby polski złoty osłabł/wzmocnił się o 10% w stosunku do EUR/USD, przy niezmiennych pozostałych parametrach, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku byłby o 916 tys. zł wyższy/nniższy w związku z przeszacowaniem wyrażonych w EUR/USD środków pieniężnych, należności, zobowiązań oraz kontraktów walutowych.

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

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

Spółka nie posiada istotnego zadłużenia, którego koszt uzależniony byłby od stopy procentowej. Przychodami Spółki kalkulowanymi w oparciu o stopę procentową (WIBOR 3M) są przychody z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu – ULMA C y E S. Coop. Biorąc pod uwagę obecnie publikowane prognozy inflacyjne Spółka nie obawia się ryzyka znacznego obniżenia przepływów pieniężnych z tego tytułu.

## Ryzyko kredytowe

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

Pozycją najbardziej narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe i pozostałe należności (Nota nr 9). Spółka nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Spółki sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej.

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

Ponadto Spółka stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nie odpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Spółce w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku, do których nie stwierdzono utraty wartości stanowią 60,2% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 71,7% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2021 roku wielkości te ukształtowały się odpowiednio na poziomie 61,9% i 63,3%).

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

POZIOM ZALEGŁOŚCI	Stan na dzień: 31 grudnia 2022 r.			Stan na dzień: 31 grudnia 2021 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	24 423	(1 358)	23 065	23 316	(1 110)	22 206
do 30 dni	4 885	(113)	4 772	8 764	-	8 764
od 31 do 90 dni	3 431	(544)	2 887	2 717	(12)	2 705
od 91 do 180 dni	1 332	(368)	964	1 432	(48)	1 384
od 181 do 360 dni	760	(449)	311	24	(16)	8
powyżej 360 dni	18 614	(18 442)	172	20 507	(20 507)	-
<b>Razem</b>	<b>53 445</b>	<b>(21 274)</b>	<b>32 171</b>	<b>56 760</b>	<b>(21 693)</b>	<b>35 067</b>

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 21 274 tys. zł, obejmując je odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Spółka kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Spółka stosuje ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich oraz weksle in blanco.

W Spółce występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Z salda udzielonych pożyczek w wysokości 30 883 tys. zł, 20 000 tys. zł dotyczy pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu Ulma CyE S. Coop.

Zabezpieczeniem pożyczki są:

1) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez pożyczkobiorcę,

2) porozumienie o nieodwołalnym nabyciu majątku pożyczkobiorcy (szalunki i rusztowania) z atrakcyjnym rabatem, który aktualnie jest w posiadaniu pożyczkodawcy na zasadach wynajmu. Oferta nabycia majątku zrealizuje się jedynie w sytuacji, gdy pożyczkobiorca nie dokona spłaty pożyczki w ustalonym terminie.

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 3M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 stycznia 2024 roku.

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

## Ryzyko utraty płynności

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

31 grudnia 2021 r.			
Zobowiązania wymagane w okresie	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	1 351	31 194	32 545
od 3 do 12 miesięcy	3 934	-	3 934
powyżej roku do 5 lat	8 142	-	8 142
powyżej 5 lat	548	-	548
<b>Razem</b>	<b>13 975</b>	<b>31 194</b>	<b>45 169</b>

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

## I Zarządzanie kapitałem pracującym

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

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

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

## I Polityka dywidend

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

## 4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

• budynki i budowle	25 – 40
• inwestycje w obcych obiektach	10
• maszyny i urządzenia techniczne	3 – 20
• systemy szalunkowe	2 – 14
• wyposażenie i inne środki trwałe	5

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

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 (nota 2).

## Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2022

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

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



## Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2021

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	98 110	12 687	461 164	2 620	473	575 054
Zwiększenia – zakup	781	885	37 326	33	246	39 271
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	12 212	-	(473)	11 739
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(61 282)	-	-	(61 282)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(217)	(18 394)	(33)	-	(18 644)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	98 891	13 355	431 026	2 620	246	546 138
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	30 167	9 288	302 513	2 457	-	344 425
Amortyzacja za okres	2 888	1 112	30 937	66	-	35 003
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(53 074)	-	-	(53 074)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(211)	(14 397)	(33)	-	(14 641)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	33 055	10 189	265 979	2 490	-	311 713
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	-	-	530	-	-	530
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(144)	-	-	(144)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	-	-	386	-	-	386
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	67 943	3 399	158 121	163	473	230 099
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	65 836	3 166	164 661	130	246	234 039

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022	2021
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41 527	34 373
Koszty sprzedaży i marketingu	5	6
Koszty ogólnego zarządu	723	624
<b>RAZEM</b>	<b>42 255</b>	<b>35 003</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, dokonano analizy przesłanek dotyczących utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w grupie szalunki i zdecydowano o utworzeniu odpisu aktualizującego w wysokości 52 tys. zł zwiększając jego wysokość do kwoty 438 tys. zł.

## 5. Wartości niematerialne

### I Oprogramowanie

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

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

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

### I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2021 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	5 191	37	5 228
Zwiększenia	180	-	180
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(3 197)	(37)	(3 234)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	2 174	-	2 174
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	4 963	37	5 000
Amortyzacja za okres	206	-	206
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(3 197)	(37)	(3 234)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	1 972	-	1 972
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 grudnia 2021 r.	228	-	228
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	202	-	202

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

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022	2021
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty ogólnego zarządu	102	206
<b>RAZEM</b>	<b>102</b>	<b>206</b>

## 6. Instrumenty finansowe

### Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

### Wycena na moment początkowego ujęcia

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

### Wycena po początkowym ujęciu

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

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

### Zaprzestanie ujmowania

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

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

### Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek. W Spółce nie występuje kategoria instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

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

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

#### Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

	WG-poz	31 grudnia 2022 r.		31 grudnia 2021 r.	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>					
Środki pieniężne	1	32 835	32 835	38 237	38 237
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	34 940	34 940	35 231	35 231
Udzielone pożyczki	3	30 883	30 883	28 320	28 320
<b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1	8 258	8 258	7 458	7 458
Instrumenty pochodne	1	-	-	6	6
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1	36 445	36 445	28 231	28 231

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

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej (kolumna WG-poz w tabeli), ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	ULMA Opałubka Ukraina	ULMA Cofraje	ULMA Opałubka Kazachstan	ULMA Construcccion BALTIC	RAZEM
Siedziba	Ukraina	Rumunia	Kazachstan	Litwa	
Przedmiot przedsiębiorstwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	
Charakter powiązania	jednostka zależna	jednostka stowarzyszona	jednostka zależna	jednostka zależna	
Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu	18.07.2001 r.	02.11.2007 r.	27.08.2010 r.	27.04.2012 r.	
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	30%	100%	100%	
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	30%	100%	100%	
Wartość udziałów według ceny nabycia	5 818	3 976	83	142	10 019
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 grudnia 2022 r.	-	(2 561)	-	-	(2 561)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	-	(1 761)	-	-	(1 761)
Wartość bilansowa udziałów					
Stan na 1 grudnia 2022 r.	-	1 415	-	-	1 415
Stan na 31 grudnia 2022 r.	5 818	2 215	83	142	8 258

Zarząd dokonał oceny utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i dokonał aktualizacji odpisu inwestycji w udziały spółki stowarzyszonej ULMA Cofraje do wysokości 1 761 tys. zł. Przychody z tytułu aktualizacji wyceny w wysokości 800 tys. zł zostały ujęte w przychodach finansowych Spółki.

Ponadto w przypadku spółki ULMA Opałubka Ukraina zarząd Spółki pragnie wskazać następujące działania, które zostały poczynione w toku 2022 roku dla uwiarygodnienia wyceny wartości ww. inwestycji:

a) Przeprowadzono potwierdzenia majątku na czynnych kontraktach i budowach, będących w posiadaniu klientów tej spółki. W szczególności, prace kontrolne zmierzały do otrzymania stosownych potwierdzeń, zgodnych z wymogami prawa i przepisami księgowymi, wskazujących na faktyczne posiadanie przez klientów przekazanego w najem majątku oraz dokonania inspekcji placów budów przez pracowników spółki. Należy przy tym wskazać, że czynności te były skutecznie kontynuowane do końca ubiegłego roku.

b) Dokonano spisu z natury majątku zlokalizowanego na placach magazynowych spółki w dwóch okresach tj. w lipcu 2022 roku oraz w listopadzie 2022 roku (ta ostatnia inwentaryzacja dokona została w obecności pracowników niezależnego audytora). Wspomniane działania inwentaryzacyjne zostały odpowiednio, i stosownie do wymogów formalnych, udokumentowane i ujęte w sprawozdaniach finansowych wyżej wskazanej spółki zależnej w minionych okresach.

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

W rezultacie przez cały 2022 rok magazyny spółki pracowały nieprzerwanie, dzięki czemu możliwe było z jednej strony zwożenie sprzętu z czynnych budów na Ukrainie, jak również przemieszczanie sprzętu z rejonów bardziej narażonych atakami militarnymi (tj. Odessa lub Dniepr) do rejonów relatywnie spokojnych, jak Kijów czy Lwów, lub nawet to Polski.

Niezależnie od powyższego wobec wielu informacji o udzielanej Ukrainie pomocy militarnej przez poszczególne państwa EU oraz przez USA, dzięki której kraj ten coraz skuteczniej może się bronić przed atakami militarnymi ze strony Rosji, jak również w obliczu informacji o skuteczności obrony przed atakami raketowymi, Zarząd Spółki pragnie wskazać, że ryzyko zniszczenia sprzętu szalunkowego lub utraty kontroli nad nim przez wyżej wskazaną spółkę zależną zmieniło charakter z systemowego na incydentalne.

W ciągu roku 2022, w ramach okresowych analiz, Zarząd Spółki wspólnie z Zarządem ULMA Opałubka Ukraina monitorował przebieg wojny, analizował oraz wewnętrznie kwantyfikował różne scenariusze eskalacji konfliktu, badając przy tym, które z regionów mogą być bardziej, a które mniej zagrożone potencjalną inwazją ze strony Federacji Rosyjskiej, określając przy tym prawdopodobieństwo takich zdarzeń. Obecnie, wobec wyżej wymienionych faktów, otrzymanej dokumentacji księgowej sporządzonej w oparciu o czynności faktyczne wskazane powyżej oraz wobec braku przesłanek do budowania kolejnych negatywnych scenariuszy rozwoju konfliktu zbrojnego, Zarząd Spółki zdecydował się na ograniczenie wysokości odpisu na ryzyko trwałego zniszczenia majątku wyżej wskazanej spółki zależnej tylko do tej części, która nie została potwierdzona przez klientów spółki lub tej, która pozostaje na terytorium okupowanym przez agresora.

Wysokość tego odpisu, który został uwzględniony w sprawozdaniu wskazanej spółki zależnej w formie przeszacowania majątku do zera oraz obserwowany zakres działalności operacyjnej nie wpływają na konieczność dokonania przeszacowania wartości inwestycji wskazanej w tabeli powyżej.

## 8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

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

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



## Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

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

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

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

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

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

## 9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

Należności z grupy NORMA objęte są procedurą szacowania przewidywanej straty kredytowej zgodnie z MSSF 9. Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Spółka analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków. Kwota odpisu odpowiada różnicy pomiędzy wartością księgową, a bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną pierwotną efektywną stopą procentową. Zmiany wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe są odnoszone na wynik finansowy, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w okresie, w którym następuje zmiana.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	50 961	44 333
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(21 274)	(21 693)
Należności handlowe - netto	29 687	22 640
Pozostałe należności	6	7
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	322	157
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	2 484	12 427
Udzielone pożyczki	30 883	28 320
<b>RAZEM</b>	<b>63 382</b>	<b>63 551</b>
w tym:		
Należności długoterminowe	28 442	8 320
Należności krótkoterminowe	34 940	55 231

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

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę klientów. Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe skorygowaną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 924 tys. zł ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych. W 2021 roku kwotę z tego tytułu w wysokości 367 tys. zł ujęto analogicznie w pozostałych kosztach operacyjnych. Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych należności.

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

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

ZMIANA STANU ODPISÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
<b>Stan na początek okresu:</b>	21 693	25 310
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 156	678
Wykorzystanie	(1 672)	(3 297)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(903)	(998)
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>21 274</b>	<b>21 693</b>

## 10. Zapasy

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

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

Wycena rozchodu zapasów dokonywana jest zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). W razie konieczności tworzone są odpisy aktualizujące wartość zapasów przestarzałych, niezbywalnych i wadliwych.

ZAPASY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Materiały	3 348	2 696
Towary	2 347	2 341
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>5 695</b>	<b>5 037</b>
Odpis aktualizujący	(429)	(548)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>5 266</b>	<b>4 489</b>

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I W BANKU	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>32 835</b>	<b>38 237</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 679	833
- środki pieniężne ZFŚS	203	102
- środki pieniężne na rachunkach VAT	1 476	731

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

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

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 835	38 237
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 14)	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>32 835</b>	<b>38 237</b>

## 12. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy

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

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

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

ZMIANY W KAPITALE PODSTAWOWYM I ZAPASOWYM	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>5 255 632</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>125 501</b>

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

Według stanu na 31 grudnia 2022 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. (*)	323 726	6,16%	323 726	6,16%
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35%	964 616	18,35%
<b>Razem</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>

\* Liczba akcji posiadana przez fundusze reprezentowane przez TFI Quercus S.A. na walnym zgromadzeniu, które odbyło się 20 kwietnia 2020 roku.

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

### 13. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	16 862	15 138
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	14 105	8 844
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	2 520	2 963
Bierne rozliczenia międzyokresowe	5 418	4 220
Zobowiązania z tytułu umowy	14	27
Pozostałe zobowiązania	45	2
<b>RAZEM</b>	<b>38 964</b>	<b>31 194</b>
w tym:		
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	38 964	31 194

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

### 14. Kredyty i pożyczki

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

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

W roku 2015 Spółka uregulowała wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych w poprzednich latach kredytów bankowych. W dniu 19 sierpnia 2022 roku Spółka zawarła umowę z ING Bankiem Śląskim S.A. o kredyt złotowy w rachunku bieżącym do wysokości 10 000 tys. zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie korzystała ze środków kredytowych.

## 15. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing)

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

### I Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

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

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	745	210	196	1 151
od 3 do 12 miesięcy	1 417	596	603	2 616
powyżej roku do 5 lat	5 472	719	1 653	7 844
powyżej 5 lat	432	-	-	432
<b>Razem</b>	<b>8 066</b>	<b>1 525</b>	<b>2 452</b>	<b>12 043</b>

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

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka poniosła koszty związane z leasingami krótkoterminowymi oraz aktywów o niskiej wartości w kwocie 612 tys. zł. Nie wystąpiły koszty zmiennych opłat leasingowych, nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

## 16. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

PODATEK ODROZONY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 403	2 013
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(13 276)	(11 503)
Kompensata	2 403	2 013
Bilansowa wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(10 873)	(9 490)



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

ZMIANA STANU PODATKU ODROZONEGO	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	2022	2021	2022	2021
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
Amortyzacja podatkowa	13 130	11 472	(1 657)	(845)
Niezrealizowane różnice kursowe	10	15	4	8
Pozostałe	136	16	(119)	57
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>13 276</b>	<b>11 503</b>	<b>(1 772)</b>	<b>(780)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 023	903	120	(259)
Rezerwy na koszty	1 366	1 099	267	203
Niezrealizowane różnice kursowe	14	11	2	5
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 403</b>	<b>2 013</b>	<b>389</b>	<b>(51)</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(1 383)</b>	<b>(831)</b>

## 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

### I Odprawy emerytalne

Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych przypadają do zapłaty w razie nabycia przez pracownika prawa do świadczenia emerytalnego zgodnie z Kodeksem Pracy. Wielkość odprawy emerytalnej należnej pracownikowi, nabywającemu prawa emerytalne, jest liczona w wysokości dodatkowego wynagrodzenia za jeden miesiąc. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwa tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych w kwotach odpowiadających nabywaniu przyszłych praw przez obecnych pracowników. Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczana przez niezależnego aktuarium.

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

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

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest, jako iloczyn następujących czynników:

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

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

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- świadczeń emerytalnych	311	349

#### ZMIANA STANU ZOBOWIĄZANIA BILANSOWEGO

	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na początek okresu	349	372
Odpis na rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych	29	34
Koszt odsetkowy	11	5
Zyski i straty aktuarialne netto	(34)	(62)
Świadczenia wypłacone	(44)	-
<b>Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec okresu</b>	<b>311</b>	<b>349</b>

## 18. Przychody ze sprzedaży

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

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- **Identyfikacja umowy z klientem**

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

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

- **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

- **Określenie ceny transakcyjnej**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	150 578	125 852
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	22 897	57 571
<b>Razem</b>	<b>173 475</b>	<b>183 423</b>

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

## 19. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	46 337	39 046
Koszty świadczeń pracowniczych	42 030	36 366
Zużycie surowców, materiałów i energii	12 639	10 989
Usługi transportowe	13 920	12 174
Usługi krótkoterminowego najmu i dzierżawy	4 102	4 351
Usługi remontowe	4 746	4 993
Usługi montażowe i konstrukcyjne	138	247
Inne usługi obce	11 753	11 976
Pozostałe koszty	5 442	4 745
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	21 796	32 623
<b>Razem</b>	<b>162 903</b>	<b>157 510</b>
w tym:	-	-
Koszty świadczeń na własne potrzeby	123	143
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	140 777	138 855
Koszty sprzedaży i marketingu	1 884	1 503
Koszty zarządu	20 119	17 009

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	34 224	29 755
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	7 806	6 611
<b>Razem</b>	<b>42 030</b>	<b>36 366</b>

## 20. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	294	268
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	81	71
Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	23	-
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	-	681
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	-	367
Refaktury	96	332
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego	101	-
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	119	-
Pozostałe	79	27
<b>Razem</b>	<b>793</b>	<b>1 746</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	(165)	-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	-	(166)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(208)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	(924)	-
Pozostałe	(6)	(98)
<b>Razem</b>	<b>(1 095)</b>	<b>(472)</b>

## 21. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

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

**PRZYCHODY FINANSOWE**
**Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia**

	2022 r.	2021 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 691	620
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	105	-
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	800	-
Pozostałe	291	27
<b>Razem</b>	<b>2 887</b>	<b>647</b>

**KOSZTY FINANSOWE**
**Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia**

	2022 r.	2021 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(9)	(3)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(995)	(581)
Odsetki i prowizje bankowe	(50)	-
Pozostałe	-	(27)
<b>Razem</b>	<b>(1 054)</b>	<b>(611)</b>

## 22. Podatek dochodowy

**PODATEK DOCHODOWY**
**Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia**

	2022 r.	2021 r.
Podatek bieżący	(1 145)	(4 855)
Podatek odroczony (nota 16)	(1 383)	(831)
<b>Razem</b>	<b>(2 528)</b>	<b>(5 686)</b>

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

**PODATEK DOCHODOWY**
**Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia**

	2022 r.	2021 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>12 226</b>	<b>27 366</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(1 327)	6
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	(163)	28
- wycena inwestycji (jednostka stowarzyszona)	(800)	-
- pozostałe	(364)	(22)
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 407	2 553
- koszty reprezentacji	696	566
- koszty lat poprzednich	40	138
- opłaty na PFRON	349	293
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	629	797
- pozostałe	693	759
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>13 306</b>	<b>29 925</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>2 528</b>	<b>5 686</b>

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

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

## 23. Informacja o średnim zatrudnieniu

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
ULMA Construccion Polska S.A.	341	334
Grupa Kapitałowa ULMA Construccion Polska S.A.	418	414

## 24. Pozycje warunkowe/gwarancje

Rodzaj zobowiązania	Odbiorca	Gwarant/Zastawca	Kwota nominalna	Data zakończenia	Tytuł zobowiązania
Gwarancja bankowa	Wynajmujący	mBank S.A.	4 090 000,00	31.03.2023	umowa najmu centrum logistycznego
Zastaw na majątku ruchomym	ING Bank Śląski S.A.	ULMA Construccion Polska S.A.	15 000 000,00	18.08.2023	zabezpieczenie umowy kredytu

## 25. Zdarzenia po dacie bilansu

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

## 26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

### Podmiot dominujący:

- ULMA Construccion Polska S.A. z siedzibą w Koszajcu (gm. Brwinów).

### Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers’ka Doroga 7, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25, powstała dnia 27.08.2010 r. Jej strategicznym celem jest rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

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

- ULMA Construcción BALTIC z siedzibą w Wilnie, ul. . Justiniskiu str. 126, powstała dnia 27 kwietnia 2012 r. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Spółka posiada również udziały w podmiocie stowarzyszonym:

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

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

Dane liczbowe, dotyczące transakcji ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązanymi

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Od jednostki dominującej	893	315
Od jednostek zależnych	1 211	4 695
Od jednostki stowarzyszonej	89	103
Od pozostałych jednostek powiązanych	291	7 314
<b>Razem</b>	<b>2 484</b>	<b>12 427</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Do jednostki dominującej	2 257	8 329
Do jednostek zależnych	11 766	422
Do jednostki stowarzyszonej	5	21
Do pozostałych jednostek powiązanych	77	72
<b>Razem</b>	<b>14 105</b>	<b>8 844</b>

SPRZEDAŻ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Do jednostki dominującej	3 497	11 725
Do jednostek zależnych	12 167	31 009
Do jednostki stowarzyszonej	889	511
Do pozostałych jednostek powiązanych	5 751	13 991
<b>Razem</b>	<b>22 304</b>	<b>57 236</b>

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



ZAKUPY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Od jednostki dominującej	48 659	36 612
Od jednostek zależnych	9 765	1 774
Od jednostki stowarzyszonej	161	134
Od pozostałych jednostek powiązanych	2 371	1 463
<b>Razem</b>	<b>60 956</b>	<b>39 983</b>

TRANSAKCJE FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
<b>Pożyczki udzielone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	-	20 000
- jednostki zależne	EUR	50	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	750	-
<b>Pożyczki spłacone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	-	20 000
- jednostki zależne	EUR	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	280	-
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
- jednostka dominująca	PLN	1 395	455
- jednostki zależne	EUR	52	36
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	11	-

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Construccion BALTIC pożyczki długoterminowej w wysokości 2 500 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 3 stycznia 2025 r. (aneks z dnia 29 czerwca 2022 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 1 800 tys. EUR.

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

Zabezpieczeniem pożyczki są:

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

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 3M), z terminem spłaty na dzień 31 stycznia 2024 roku (aneks z dnia 5 lipca 2022 r.).

W dniu 23 czerwca 2022 r. ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Opařubka Kazachstan sp. z o.o. pożyczki w wysokości 50 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 marca 2023 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 50 tys. EUR.

W dniu 12 lipca 2022 r. ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła jednostce powiązanej ULMA Construccion CZ s.r.o. pożyczki w wysokości 250 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 30 kwietnia 2023 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 110 tys. EUR.

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

W dniu 12 lipca 2022 r. ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła jednostce powiązanej ULMA Construccion SK s.r.o. pożyczki w wysokości 500 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2023 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 360 tys. EUR.

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

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy ULMA uznaje się członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki oraz członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek zależnych oraz prokurentów emitenta. W 2022 roku i w 2021 roku Spółka ani spółki Grupy nie udzieliły osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

## 27. Wynagrodzenie zarządu oraz rady nadzorczej

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	1 980	2 044
Andrzej Sterczyński	511	485
Krzysztof Orzełowski	423	411
Marek Czapryński (od 1 lutego 2021 r.)	544	438

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Michał Markowski	37	38

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

## 28. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję 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	
	2022 r.	2021 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 698	21 680
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)	1,85	4,13
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	1,85	4,13

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

## 29. Propozycja podziału zysku

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie rekomendacji podziału zysku wypracowanego w 2022 roku.

### W imieniu Zarządu ULMA Construcción Polska S.A.

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

### Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Jacek Kuczewski	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 5 kwietnia 2023 r.