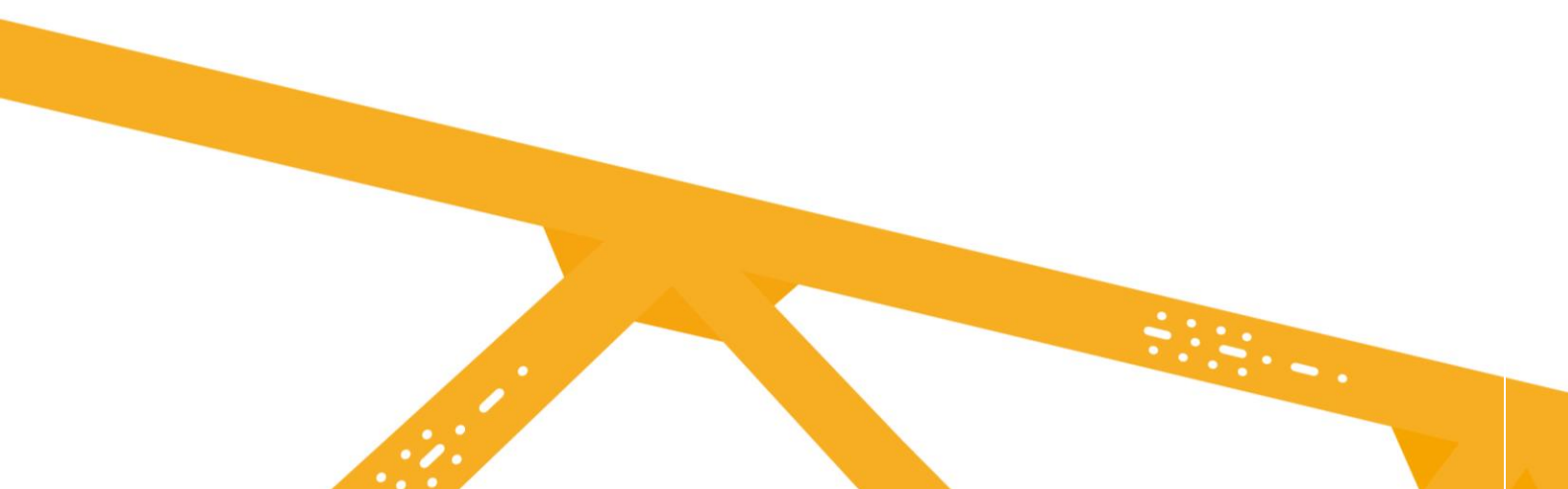


SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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
SKONSOLIDOWANE.....	7
SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
INFORMACJA DODATKOWA.....	13
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	14
A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	14
B. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
C. Konsolidacja.....	19
D. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	20
2. Istotne szacunki i dokonane osądy.....	21
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	22
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	26
5. Rzeczowe aktywa trwałe	27
6. Wartości niematerialne	31
7. Instrumenty finansowe.....	32
8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	36
10. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	38
11. Zapasy	39
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
13. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy	40
14. Zobowiązanie handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	41
15. Kredyty i pożyczki	42
16. Zobowiązania z tytułu prawo do użytkowania (leasing).....	42
17. Odroczone podatek dochodowy	44
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	45
19. Przychody ze sprzedaży	46
20. Koszty według rodzaju i koszty świadczeń pracowniczych.....	48

21. Inne przychody i koszty operacyjne.....	48
22. Przychody i koszty finansowe.....	49
23. Podatek dochodowy.....	50
24. Dywidenda na akcję.....	51
25. Pozycje warunkowe/gwarancje.....	51
26. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)	51
27. Zysk na akcję.....	51
28. Zdarzenia po dacie bilansu	51
29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	52
30. Wynagrodzenie członków zarządu oraz rady nadzorczej.....	53
31. Informacja o średnim zatrudnieniu	54

INFORMACJE OGÓLNE

I Przedmiot działalności

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

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

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

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

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

I Siedziba

ULMA Construccion Polska S.A.

Koszajec 50
05-840 Brwinów

I Podmiot dominujący i skład Grupy

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

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

Podmiot dominujący:

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

Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers’ka Doroga 7, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%,
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25, powstała dnia 27.08.2010 r. Jej strategicznym celem jest rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%,
- ULMA Construccion BALTIC z siedzibą w Wilnie, ul. Justiniskiu str. 126P, powstała dnia 27 kwietnia 2012 r. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa w krajach bałtyckich (Litwa, Łotwa i Estonia). Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- Ponadto Grupa posiada udziały w podmiocie stowarzyszonym:

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

W prezentowanych latach obrotowych skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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

Rada Nadzorcza

Aitor Ayastuy Ayastuy	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iñaki Irizar Moyua	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu	Członek Rady Nadzorczej
Michał Markowski	Członek Rady Nadzorczej
Eñaut Eguidazu Aldalur	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

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

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

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

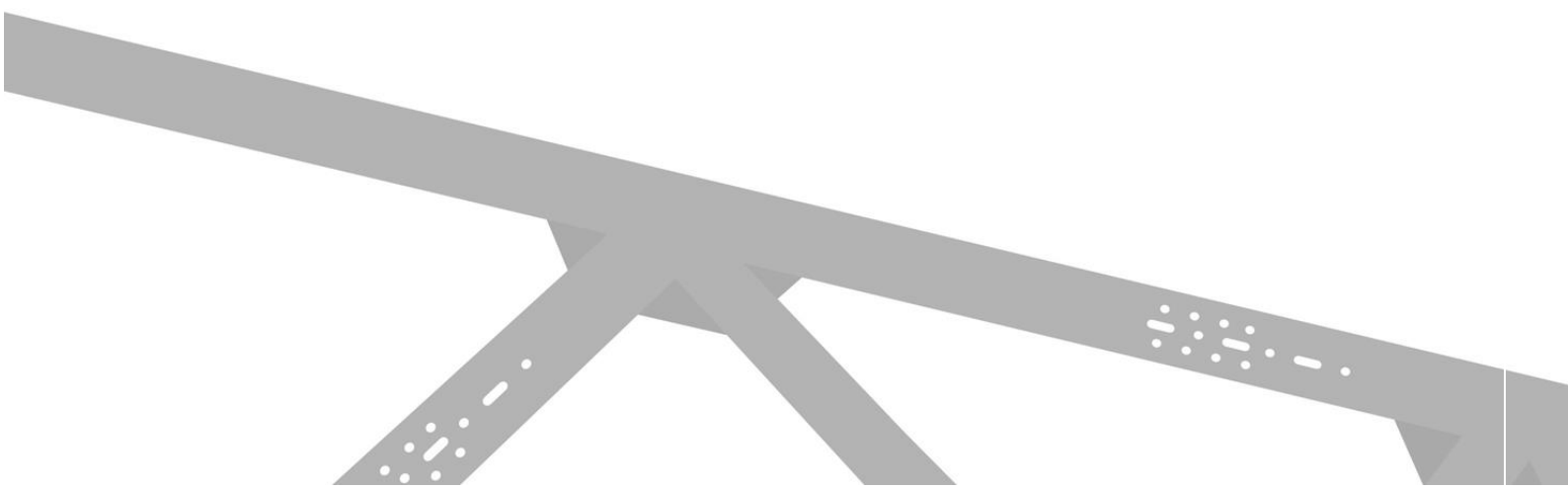
mBank S.A.
PEKAO S.A.
PKO Bank Polski S.A.
ING Bank Śląski
Banco de SABADELL (Hiszpania)

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2022 R.



Skonsolidowany 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	19	200 943	209 851
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(155 360)	(155 037)
I. Zysk brutto ze sprzedaży		45 583	54 814
Koszty sprzedaży i marketingu	20	(1 909)	(1 628)
Koszty ogólnego zarządu	20	(24 088)	(20 975)
Pozostałe przychody operacyjne	21	883	1 915
Pozostałe koszty operacyjne	21	(5 160)	(2 164)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		(4 051)	(1 723)
II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym		15 309	31 962
Przychody finansowe	22	5 143	1 154
Koszty finansowe	22	(2 762)	(600)
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		427	(647)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		18 117	31 869
Podatek dochodowy	23	(3 662)	(6 891)
IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		14 455	24 978
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostkach zależnych		163	(28)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych jednostek zależnych		(6 847)	4 054
V. Całkowity dochód okresu obrotowego		7 771	29 004
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	27	14 455	24 978
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		7 771	29 004
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na udziały niekontrolujące		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	27	2,75	4,75
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	27	2,75	4,75

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	270 209	260 504
Wartości niematerialne	6	149	241
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8	1 844	1 500
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	12 978	15 449
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	5 381	5 824
Należności długoterminowe z tytułu pożyczki	10	20 000	-
Aktywa trwałe razem:		310 561	283 518
II. Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	8 812	8 415
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	41 204	58 706
Należności z tytułu podatku dochodowego		614	531
Pochodne instrumenty finansowe	7	-	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	35 199	49 684
Aktywa obrotowe razem:		85 829	117 342
Aktywa razem:		396 390	400 860

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

	Nota	Stan na dzień	
		31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			
I. Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13	114 990	114 990
Różnice kursowe z konsolidacji		(16 934)	(10 250)
Zatrzymane zyski, w tym:		234 638	220 183
- Zysk (strata) netto okresu obrotowego		14 455	24 978
Kapitał własny razem:		343 205	335 434
II. Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	10 873	9 490
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18	267	285
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	16	5 847	8 276
Zobowiązania długoterminowe razem:		16 987	18 051
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	18	44	64
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		153	797
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	16	3 947	3 767
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	32 054	42 747
Zobowiązania krótkoterminowe razem:		36 198	47 375
Zobowiązania razem:		53 185	65 426
Kapitał własny i zobowiązania razem:		396 390	400 860

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

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	10 511	114 990	(14 277)	235 253	346 477
Zysk netto	-	-	-	24 978	24 978
Inne całkowite dochody	-	-	4 027	-	4 027
Wypłata dywidendy	-	-	-	(40 048)	(40 048)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	10 511	114 990	(10 250)	220 183	335 434

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

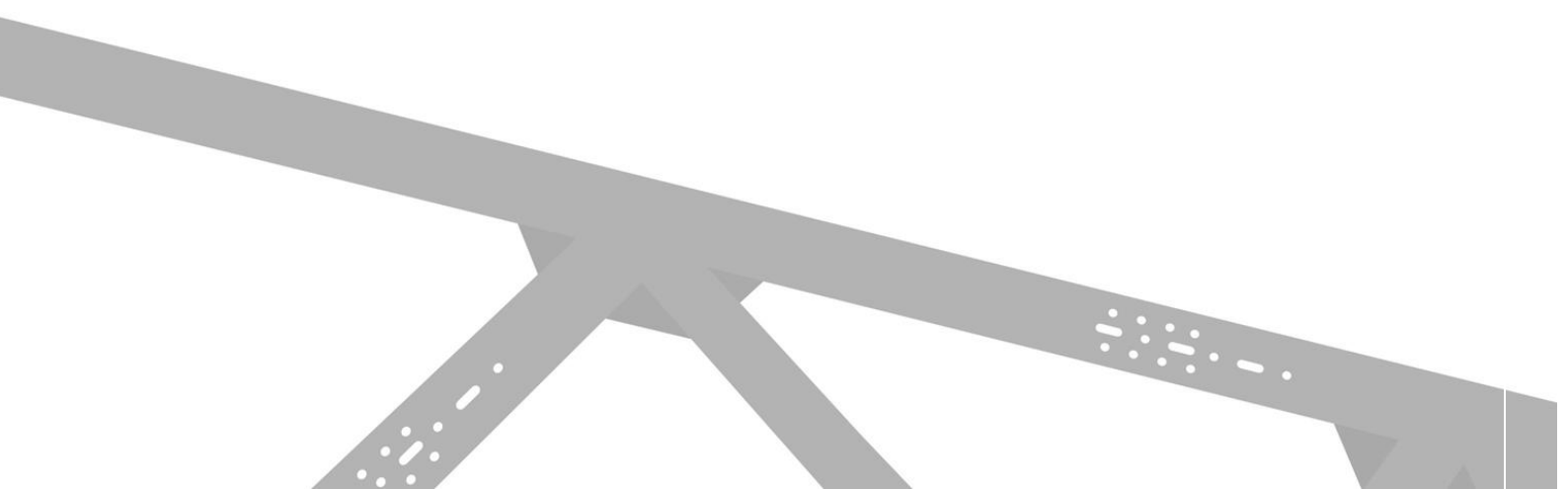
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy	Okres 12 miesięcy
		zakończony 31 grudnia	zakończony 31 grudnia
		2022 r.	2021 r.
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk netto okresu obrotowego		14 455	24 978
Korekty:			
- Podatek dochodowy	23	3 662	6 891
- Amortyzacja rzeczowych środków trwałych	5	48 225	39 610
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	113	219
- 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		12 591	12 812
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		6	(60)
- Przychody z tytułu odsetek		(1 651)	(745)
- Koszty odsetek		1 005	584
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(376)	833
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(344)	711
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		(38)	(23)
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych		(72 067)	(62 056)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		(397)	(983)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(294)	(6 413)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(10 693)	15 831
Podatek dochodowy zapłacony		(2 867)	(6 741)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 638)	29 141
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3	9 115
Spłaty udzielonych pożyczek		1 354	20 000
Odsetki otrzymane		1 651	745
Pożyczki udzielone		(3 625)	(20 000)
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(2 853)	(2 491)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		(25)	(180)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 495)	7 189
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Płatności z tytułu leasingu		(3 761)	(3 762)
Odsetki wypłacone		(1 005)	(584)
Dywidendy wypłacone		-	(40 048)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(4 766)	(44 394)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(12 899)	(8 064)
Stan środków pieniężnych na początek okresu		49 684	57 765
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(1 586)	(17)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	12	35 199	49 684

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

INFORMACJA DODATKOWA

DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO



Noty do sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

A. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

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

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

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

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

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

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

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

W uzupełnieniu, w odniesieniu do spółki ULMA Opałubka Ukraina Zarząd Spółki pragnie wskazać następujące działania, które zostały przeprowadzone w 2022 roku dla uwiarygodnienia kontynuowania działalności spółki zależnej:

- 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 2022 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

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

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.

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 wewnątrznie 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, a która na poziomie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej wynosi 436 tys. zł.

Wobec wskazanych faktów oraz biorąc pod uwagę zakres działalności operacyjnej, na obecną chwilę nie ma ryzyka dla kontynuacji działalności przez ULMA Opałubka Ukraina oraz Grupę Kapitałową ULMA Construccion Polska S.A. W szczególności należy wskazać, że długoterminowe plany finansowe i operacyjne przygotowane przez Zarząd Grupy Kapitałowej, ukazują istotny potencjał rozwojowy wyżej wymienionej spółki zależnej. Jednocześnie Zarząd podtrzymuje decyzje o kontynuowaniu dotychczasowej polityki w zakresie wyceny należności handlowych.

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku (bez wyłączeń wewnątrzgrupowych w przypadku ULMA Opałubka Ukraina) wraz ze wskazaniem ich relacji w stosunku do odpowiednich pozycji bilansowych przygotowanych dla danych skonsolidowanych całej Grupy Kapitałowej.

31 grudnia 2022 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (ekstrakt)

	Dane skonsolidowane	ULMA Opalubka UA	Udział %
AKTYWA			
Aktywa trwałe, w tym:	310 561	20 701	6,7%
- systemy szalunkowe	201 786	18 479	9,2%
Aktywa obrotowe, w tym:	85 829	19 621	22,9%
- zapasy	8 812	3 329	37,8%
- należności	41 818	15 875	38,0%
- środki pieniężne	35 199	417	1,2%
Aktywa razem :	396 390	40 322	10,2%
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny, w tym:	343 205	36 097	10,5%
-Zysk/(Strata) netto okresu obrotowego	14 455	370	2,6%
Zobowiązania długoterminowe	16 987	-	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	36 198	4 225	11,7%
Zobowiązania razem:	53 185	4 225	7,9%
Kapitał własny i zobowiązania razem:	396 390	40 322	10,2%

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. zostało 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.

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 Grupy.

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 Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie. Grupa wycenia koszty tych pozycji, stosując wymogi dotyczące wyceny zawarte w MSR 2.

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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). Grupa 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 przejścia występuje obecny obowiązek. Jednocześnie zmiany wprowadzają nowy paragraf do MSSF 3 wyjaśniający, że aktywa warunkowe nie kwalifikują się do ujęcia na dzień przejścia. Zmiany mają zastosowanie prospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, jeżeli jednocześnie lub wcześniej Grupa 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 Grupa uwzględni 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.

Grupa stosuje zmianę do zobowiązań finansowych, które uległy modyfikacji lub wymianie w dniu lub po rozpoczęciu rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Grupa 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 wyłączają płatności z tytułu podatków przy ustalaniu wartości godziwej składników aktywów wchodzących w zakres MSR 41.

Grupa 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.

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

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

C. Konsolidacja

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

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

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, nad którymi jednostka dominująca sprawuje kontrolę. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejścia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnice ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

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

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

D. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz z tytułu wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się odpowiednio w wyniku finansowym. Różnice kursowe, zarówno dodatnie jak i ujemne dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej zaliczane są do kosztów finansowych.

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

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

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

Spółki zagraniczne

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

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

Kursy wymiany walut i inflacja

	Średnie kursy walut opublikowane przez NBP				Wskaźnik GUS
	EUR/PLN (UE - euro)	UAH/PLN (Ukraina - hrywna)	100 KZT/PLN (Kazachstan - tenge)	RON/PLN (Rumunia - leja)	Indeks cen towarów i usług (%)
31.12.2022	4,6899	0,1258	0,9547	0,9475	14,40
31.12.2021	4,5994	0,1487	0,9354	0,9293	5,10

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

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. Rzeczywiste wielkości mogą różnić się od oszacowanych.

- Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych określana jest przy wykorzystaniu szacunków dotyczących okresów użyteczności poszczególnych grup środków trwałych. Przyjęte okresy użyteczności rzeczowych aktywów trwałych podlegają okresowej weryfikacji na podstawie analiz przeprowadzanych przez Grupę.
Rozchód środków trwałych z grupy systemu szalunkowe (sprzedaż, złomowanie, zużycie na potrzeby realizacji kontraktu) wyceniany jest w wartości księgowej netto najstarszych pozycji danego asortymentu. Podyktowane jest to faktem, że elementy tej grupy środków trwałych określone są co do gatunku i brak jest identyfikacji co do tożsamości.
- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe tworzone są zgodnie z MSSF 9. Dla należności zakwalifikowanych do grupy NORMA, Grupa szacuje poziom oczekiwanych strat kredytowych wykorzystując wskaźnik LGD (*Loss Given Default*), który w 2022 roku wynosił 50%, oraz prawdopodobieństwo wystąpienia niewypłacalności dłużnika. Pozostałe należności, należące do grupy: windykacja, sąd, upadłość, egzekucja, nie mają jednorodnego charakteru, zatem Grupa analizuje indywidualnie każde saldo pod kątem utraty wartości. W przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na niemożność ich odzyskania, Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w wysokości wynikającej z dokonanych szacunków.
- Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.
- Zmiany zachodzące na rynku budowlanym mogą mieć istotny wpływ na ocenę wartości odzyskiwalnej majątku poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy. W razie zidentyfikowania przesłanek utraty wartości Grupa dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej swoich rzeczowych aktywów trwałych.
Analiza utraty wartości rzeczowego majątku trwałego dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń, których część jest poza kontrolą Grupy. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Grupy.
- Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 18.
- Regulacje prawne dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi ulegają częstym zmianom, co z kolei jest przyczyną braku odpowiednich punktów odniesienia, niespójnych interpretacji urzędowych oraz niskiej liczby ustanowionych precedensów, na których podatnik mógłby się oprzeć.
Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy samymi organami państwowymi jak i w kontaktach między organami państwowymi i podatnikami.

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

W konsekwencji, kwoty prezentowane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Grupa intensywnie stara się o ograniczenie stopnia niepewności rozliczeń podatkowych poprzez regularny udział w szkoleniach, korzystanie z usług doradców podatkowych oraz poprzez występowanie z wnioskiem o interpretację indywidualną do organów skarbowych.

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

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

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

I Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

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

Ponadto, w ramach Grupy Kapitałowej, podmiot dominujący udzielił jednostkom zależnym pożyczek długoterminowych, których łączna wartość na dzień bilansowy wynosi 1 800 tys. EUR. Pożyczki te stanowią część inwestycji netto podmiotu dominującego w jednostce działającej za granicą i są wyrażane w walutach innych niż waluta funkcjonalna podmiotu dominującego (którą jest złoty polski). Zgodnie z MSR 21 różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia tej pożyczki powstające w jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu dominującego (z tytułu przeliczenia pożyczki z EUR na złote polskie), w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przenoszone są do oddzielnej pozycji kapitału własnego i wykazywane w innych całkowitych dochodach.

Jeżeli złoty polski osłabłby/wzmocniłby się o 10% w stosunku do EUR, przy niezmiennych innych parametrach, różnice kursowe wykazywane w oddzielnej pozycji kapitału własnego w związku z powyższą pożyczką podwyższyłyby/obniżyłyby skonsolidowany kapitał o 684 tys. zł (w 2021 roku o 671 tys. zł) .

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

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

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

I Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości stanowią 51,7% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 59,5% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (w 2021 roku wielkości te ukształtowały się odpowiednio na poziomie 51,7% i 58,7%).

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	26 253	(1 343)	24 910	22 627	(1 393)	21 234
do 30 dni	5 967	(360)	5 607	9 911	-	9 911
od 31 do 90 dni	5 019	(979)	4 040	5 158	(1 536)	3 622
od 91 do 180 dni	2 596	(937)	1 659	2 957	(1 573)	1 384
od 181 do 360 dni	3 086	(2 433)	653	882	(874)	8
powyżej 360 dni	28 566	(28 526)	40	28 441	(28 441)	-
Razem	71 487	(34 578)	36 909	69 976	(33 817)	36 159

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych o wartości 34 578 tys. zł, obejmując je odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Stwierdzając utratę wartości poszczególnych składników aktywów finansowych Grupa kieruje się indywidualną oceną każdego klienta, w tym głównie oceną jego kondycji finansowej oraz posiadanymi zabezpieczeniami. Jako podstawowe środki zabezpieczające odzyskanie należności Grupa stosuje głównie weksle In blanco oraz ubezpieczenie należności zagranicznych dotyczących rynków wschodnich.

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

Na dzień bilansowy kwota pożyczki udzielonej podmiotowi dominującemu ULMA C y E S. Coop wynosiła 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) z atrakcyjnym rabatem, który aktualnie jest w posiadaniu pożyczkodawcy na zasadach wynajmu. Oferta nabycia majątku zrealizuje się jedynie w sytuacji, gdy pożyczkobiorca nie dokona spłaty pożyczki w ustalonym terminie.

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 stycznia 2024 roku.

W związku z posiadanym zabezpieczeniem oraz dobrą sytuacją finansową pożyczkobiorcy Zarząd Grupy ocenia ryzyko braku spłaty wierzytelności jako 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. Grupa utrzymuje wystarczające dla zaspokojenia wymagalnych zobowiązań zasoby środków pieniężnych oraz zapewnia możliwość finansowania dzięki przyznanym liniom kredytowym.

Wszystkie zobowiązania handlowe Grupy są wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia bilansowego z wyjątkiem zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania (leasing), dla których strukturę wymagalności przedstawiono w nocie 16.

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

31 grudnia 2021 r.			
OKRES WYMAGALNOŚCI	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	1 351	42 747	44 098
od 3 do 12 miesięcy	3 934	-	3 934
powyżej roku do 5 lat	8 142	-	8 142
powyżej 5 lat	548	-	548
Razem	13 975	42 747	56 722

I Zarządzanie kapitałem pracującym

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

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

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

I Polityka dywidend

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

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony					
	31 grudnia 2022 r.			31 grudnia 2021 r.		
	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem
Łącznie przychody ze sprzedaży	163 001	60 223	223 224	158 681	85 210	243 891
Sprzedaż wewnętrzna	(3 668)	(18 613)	(22 281)	(4 969)	(29 071)	(34 040)
Przychody ze sprzedaży	159 333	41 610	200 943	153 712	56 139	209 851
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(113 671)	(42 223)	(155 894)	(100 632)	(55 660)	(156 292)
Koszty obrotów wewnętrznych	299	22 279	22 578	352	21 717	22 069
Skonsolidowane koszty bez amortyzacji	(113 372)	(19 944)	(133 316)	(100 280)	(33 943)	(134 223)
EBITDA	45 961	21 666	67 627	53 432	22 196	75 628

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

	Okres 12 miesięcy zakończony	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Wynik EBITDA na poziomie segmentów	67 627	75 628
Amortyzacja	(52 318)	(43 666)
Przychody z tytułu odsetek	1 651	745
Pozostałe przychody finansowe	4 292	409
Koszty z tytułu odsetek	(1 005)	(584)
Pozostałe koszty finansowe	(2 557)	(16)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	427	(647)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 117	31 869
Podatek dochodowy	(3 662)	(6 891)
Zysk (strata) netto	14 455	24 978

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

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Stan na dzień:	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Pozycje nie przypisane	Razem aktywa
31 grudnia 2022 r.	235 197	12 310	148 883	396 390
31 grudnia 2021 r.	219 854	14 741	166 265	400 860

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów Grupy przedstawiono poniżej.

Opis pozycji	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Aktywa segmentów	247 507	234 595
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	68 424	70 483
Niealokowane wartości niematerialne	149	241
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	1 844	1 500
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 381	5 824
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12 978	15 449
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	24 908	23 078
Pochodne instrumenty finansowe	-	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 199	49 684
Razem aktywa	396 390	400 860

Niealokowane do segmentów pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim w kwocie 20 000 tys. zł. (20 000 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2021 r.).

5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje się w wyniku finansowym.

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

I Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Aktywa trwałe podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Ustalone w wyniku analizy (test na utratę wartości) kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczą i odnoszone są w koszty okresu. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej (odzwierciedlonej wartością bieżącą przepływów pieniężnych powiązanych z danym składnikiem aktywów). Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne), czyli na poziomie pojedynczego elementu.

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

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w roku 2022

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

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
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	98 408	14 139	539 966	2 978	664	656 155
Zwiększenia - zakup	892	1 152	41 934	201	245	44 424
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	20 123	-	(670)	19 453
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	(47 142)	-	-	(47 142)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	55	(219)	(19 629)	(97)	-	(19 889)
Różnice kursowe	33	111	4 011	33	14	4 202
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	99 388	15 183	539 264	3 115	253	657 203
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	30 237	10 237	366 685	2 732	-	409 891
Amortyzacja za okres	2 917	1 350	35 161	182	-	39 610
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	(39 003)	(62)	-	(39 066)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(213)	(15 053)	(32)	-	(15 298)
Różnice kursowe	9	72	1 067	27	-	1 175
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	33 163	11 446	348 857	2 847	-	396 313
ODPIS AKTUALIZUJĄCY						
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	-	-	530	-	-	530
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(144)	-	-	(144)
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	-	-	386	-	-	386
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	68 171	3 902	172 751	246	664	245 734
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	66 225	3 737	190 021	268	253	260 504

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022	2021
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 484	38 937
Koszty sprzedaży i marketingu	4	6
Koszty ogólnego zarządu	737	667
RAZEM	48 225	39 610

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 925 tys. zł zwiększając jego wysokość do kwoty 1 311 tys. zł.

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

6. Wartości niematerialne

I Oprogramowanie

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

I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2022 r.

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

I Tabela ruchu wartości niematerialnych w 2021 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	5 367	37	5 404
Zwiększenia	180	-	180
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(3 199)	(37)	(3 236)
Różnice kursowe	24	-	24
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	2 372	-	2 372
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	5 106	37	5 143
Amortyzacja za okres	219	-	219
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(3 199)	(37)	(3 236)
Różnice kursowe	5	-	5
Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.	2 131	-	2 131
WARTOŚĆ NETTO			
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	261	-	261

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	11	12
Koszty ogólnego zarządu	102	207
RAZEM	113	219

7. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są 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 Grupa może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

W 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 Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe oraz instrumenty pochodne.

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

WG-poz	31 grudnia 2022 r.		31 grudnia 2021 r.		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu					
Środki pieniężne	1	35 199	35 199	49 684	49 684
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	39 000	39 000	38 706	38 706
Udzielone pożyczki	3	22 204	22 204	20 000	20 000
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Instrumenty pochodne	2	-	-	6	6
Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu					
Instrumenty pochodne	2	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3	36 445	36 445	39 528	39 528

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

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

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

NAZWA JEDNOSTKI	ULMA Cofraje
Siedziba	Rumunia
Przedmiot przedsiębiorstwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych
Charakter powiązania	jednostka stowarzyszona
Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu	02.11.2007 r.
Procent posiadanego kapitału zakładowego	30%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	30%
Wartość udziałów wyceniana metodą praw własności	
Stan na 1 stycznia 2022 r.	2 000
Udział w zyskach / (stratach) netto	427
Niezrealizowany zysk/(strata) na transakcjach wzajemnych	83
Stan na 31 grudnia 2022 r.	2 344
Odpisy aktualizujące	
Stan na 1 stycznia 2022 r.	(500)
Stan na 31 grudnia 2022 r.	(500)

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

Wartość bilansowa udziałów

Stan na 1 stycznia 2022 r.	1 500
Stan na 31 grudnia 2022 r.	1 844

Podstawowe dane dotyczące ULMA Cofraje	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Aktywa trwałe	10 136	10 551
Aktywa obrotowe	10 085	7 674
Kapitał własny	9 147	7 581
Zobowiązania długoterminowe	143	1 744
Zobowiązania krótkoterminowe	10 931	8 900
Przychody ze sprzedaży	18 884	14 252
Wynik finansowy netto	1 422	(489)

Udział ULMA Construccion Polska S.A. w wyniku finansowym spółki stowarzyszonej za 2022 rok wyniósł 427 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

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

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 01 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

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

Tabela zmian wartości z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

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

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

WARTOŚĆ NETTO				
Stan na dzień 1 stycznia 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

10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

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

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

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	70 214	62 244
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(34 578)	(33 817)
Należności handlowe - netto	35 636	28 427
Pozostałe należności	2 213	2 909
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(505)	(597)
Pozostałe należności - netto	1 708	2 312
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	383	235
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1 273	7 732
Udzielone pożyczki	22 204	20 000
RAZEM	61 204	58 706
w tym:		
Należności długoterminowe	20 000	-
Należności krótkoterminowe	41 204	58 706

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

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

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe powiększoną o kwoty spisanych należności w łącznej wysokości 4 051 tys. zł (1 723 tys. zł w 2021 roku) ujęto w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

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

ZMIANA STANU ODPISÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Stan na początek okresu:	34 414	35 946
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	7 572	7 142
Wykorzystanie	(1 249)	(3 297)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(3 961)	(5 372)
Różnice kursowe	(1 693)	(5)
Stan na koniec okresu:	35 083	34 414

11. Zapasy

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

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

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

ZAPASY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Materiały	4 387	4 038
Towary	4 972	5 066
Wartość zapasów brutto	9 359	9 104
Odpis aktualizujący	(547)	(689)
Wartość zapasów netto	8 812	8 415

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Razem środki pieniężne, w tym:	35 199	49 684
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	7 208
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 Grupy 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 Grupa 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	35 199	49 684
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 15)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	35 199	49 684

13. Kapitał podstawowy i kapitał zapasowy

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

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

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

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

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

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

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%
Razem	5 255 632	100,00%	5 255 632	100,00%

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

14. 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.

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	19 626	25 508
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	2 419	8 443
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	2 794	3 218
Bierne rozliczenia międzyokresowe - świadczenia pracownicze	4 105	2 854
Bierne rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	1 357	1 788
Zobowiązania z tytułu umowy	1 088	433
Pozostałe zobowiązania	665	503
RAZEM	32 054	42 747
w tym:		
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	32 054	42 747

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

15. Kredyty i pożyczki

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

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

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

16. Zobowiązania z tytułu prawo do użytkowania (leasing)

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

I Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

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

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
Razem	8 066	1 525	2 452	12 043

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2022 roku Grupa 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.

17. Odroczonego podatek dochodowy

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

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały wykazane w kwotach wynikających ze skompensowania aktywów i zobowiązań na poziomie każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

PODATEK ODROZONY	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022 r.	31 grudnia 2021 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	7 784	7 837
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(13 276)	(11 503)
Kompensata	2 403	2 013
Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 381	5 824
Bilansowa wartość rezerw 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
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Amortyzacja podatkowa	13 130	11 472	(1 657)	(845)
Niezrealizowane różnice kursowe	10	15	4	8
Pozostałe	136	16	(120)	57
Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 276	11 503	(1 773)	(780)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				

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

Wycena rzeczowego majątku trwałego	3 118	3 795	(677)	1 271
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	3 198	2 841	357	(46)
Rezerwy na koszty	1 468	1 189	279	219
Niezrealizowane różnice kursowe	-	11	(11)	11
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych	-	-	304	(162)
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 784	7 837	252	1 293
(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 521)	513

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

I Odprawy emerytalne

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

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

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

Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

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

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

	31 grudnia 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)	-

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

19. Przychody ze sprzedaży

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

Grupa stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

- **Identyfikacja umowy z klientem**

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

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

- **Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

- **Określenie ceny transakcyjnej**

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

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

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

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

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

świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- Klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonania,
- W wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstania lub ulepszenia – sprawuje klient,
- W wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Grupy, a Grupie 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.

Grupa 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 Grupy Kapitałowej występuje sezonowość. Można zauważyć obniżenie aktywności działania firm budowlanych w miesiącach zimowych oraz nasilenie aktywności w okresie letnim i jesiennym. Duże znaczenie w konkretnym roku odgrywają również warunki pogodowe.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	150 578	125 852
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	50 365	83 999
Razem	200 943	209 851

Wykazane powyżej przychody ze sprzedaży zagranicznej spadły w 2022 roku wobec danych za rok ubiegły w związku z następującymi czynnikami:

- zmniejszeniem aktywności gospodarczej na Ukrainie spowodowanej toczącą się wojną. Łączne przychody Spółki zależnej na Ukrainie (wyłączając transakcje wewnątrzgrupowe) spadły w 2022 roku o 24 218 tys. zł, oraz
- spadkiem działalności eksportowej realizowanej pomiędzy Grupą Kapitałową, a innym podmiotami powiązanych w ramach procedur przemieszczania sprzętu pomiędzy firmami należącymi do ULMA C y E S. Coop.

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

20. 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	52 318	43 666
Koszty świadczeń pracowniczych	48 945	43 545
Zużycie surowców, materiałów i energii	13 356	11 995
Usługi transportowe	15 880	13 272
Usługi najmu i dzierżawy	5 997	6 560
Usługi remontowe	5 674	5 941
Usługi montażowe i konstrukcyjne	138	248
Inne usługi obce	13 775	14 541
Pozostałe koszty	6 095	5 343
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	19 302	32 670
Razem	181 480	177 783
w tym:	-	-
Koszty świadczeń na własne potrzeby	123	143
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	155 360	155 037
Koszty sprzedaży i marketingu	1 909	1 628
Koszty zarządu	24 088	20 975

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	40 507	36 126
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	8 438	7 419
Razem	48 945	43 545

21. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	378	490
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	81	70

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

Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	23	-
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	-	681
Refaktury	96	437
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	120	-
Zwrócone koszty procesowe	3	12
Pozostałe	182	224
Razem	883	1 915

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	(944)	(166)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(275)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	(4 051)	(1 723)
Razem	(5 160)	(2 164)

22. 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.

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

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

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

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

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	1 446	455
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	205	290
Dodatnie różnice kursowe	3 492	265
Pozostałe	-	144
Razem	5 143	1 154

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

KOSZTY FINANSOWE	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(10)	(3)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(995)	(581)
Odsetki i prowizje bankowe	(50)	-
Ujemne różnice kursowe	(1 707)	(16)
Razem	(2 762)	(600)

23. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Podatek bieżący	(2 141)	(7 404)
Podatek odroczone (nota 17)	(1 521)	513
Razem	(3 662)	(6 891)

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.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 117	31 869
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(1 327)	(300)
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	(163)	28
- wycena inwestycji (jednostka stowarzyszona)	(800)	-
- pozostałe	(364)	(328)
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 969	4 935
- koszty reprezentacji	696	566
- koszty lat poprzednich	40	138
- opłaty na PFRON	349	293
- odpisy na należności	923	2 181
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	629	797
- odpis aktualizujący wartość udziałów	-	500
- pozostałe	332	460
Strata podatkowa w spółce zależnej	-	40
Podstawa opodatkowania	19 759	36 544
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	3 662	6 891

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

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

24. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą nr 7 WZA ULMA Construccion Polska S.A. z dnia 6 maja 2021 roku postanowiono przeznaczyć cały zysk netto ULMA Construccion Polska S.A. za 2020 rok w kwocie 11 205 424,56 zł oraz kwotę 28 842 491,28 zł pochodzącą z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy w kwocie łącznej wynoszącej 40 047 915,84 zł tj. w kwocie 7,62 zł na jedną akcję (słownie: siedem złotych i 62/100) brutto.

Ustalenie praw do dywidendy wyznaczono na dzień 14 maja 2021 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła dnia 28 maja 2021 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. nie dokonała wypłaty dywidendy z tytułu podziału zysku za 2021 rok. Wypracowany zysk został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

25. 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

26. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

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

27. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcji wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

ZYSK NA AKCJĘ I ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJĘ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	14 455	24 978
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)	2,75	4,75
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	2,75	4,75

28. Zdarzenia po dacie bilansu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu. Wszystkie kwoty wyrażone w tys. PLN, o ile nie zaznaczono inaczej

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Dane liczbowe, dotyczące transakcji jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. z jednostkami Grupy ULMA C y E, S. Coop. (Grupa ES):

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	r.	r.
Od jednostki dominującej	893	315
Od jednostki stowarzyszonej	89	103
Od pozostałych jednostek powiązanych	291	7 314
Razem	1 273	7 732

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
	r.	r.
Do jednostki dominującej	2 337	8 340
Do jednostki stowarzyszonej	5	21
Do pozostałych jednostek powiązanych	77	73
Razem	2 419	8 443

SPRZEDAŻ	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
	Do jednostki dominującej	3 497
Do jednostki stowarzyszonej	889	511
Do pozostałych jednostek powiązanych	5 751	13 991
Razem	10 137	26 227

ZAKUPY	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2022 r.	2021 r.
	Od jednostki dominującej	50 134
Od jednostki stowarzyszonej	161	134
Od pozostałych jednostek powiązanych	2 371	1 464
Razem	52 666	40 451

TRANSAKCJE FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
		Pożyczki udzielone	

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

- jednostka dominująca	PLN	-	20 000
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	750	-
Pożyczki spłacone			
- jednostka dominująca	PLN	-	20 000
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	280	-
Przychody z tytułu odsetek			
- jednostka dominująca	PLN	1 395	455
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	11	-

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

Zabezpieczeniem pożyczki są:

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

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

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.

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

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

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

30. Wynagrodzenie członków zarządu oraz rady nadzorczej

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	Nazwa jednostki	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	ULMA Construccion Polska S.A.	1 980	2 044
Andrzej Sterczyński	ULMA Construccion Polska S.A.	511	485
Krzysztof Orzełowski	ULMA Construccion Polska S.A.	423	411
Marek Czupryński (od 1 lutego 2021 r.)	ULMA Construccion Polska S.A.	544	438
Dmitriv Lyakhovetskiy	ULMA Opałubka Ukraina	433	352

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

Ewgenij Chuchałow	ULMA Opařubka Kazachstan	132	131
Vykintas Kuzmickas	ULMA Construccıon BALTIC	403	326

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	Nazwa jednostki	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2022 r.	2021 r.
Michał Markowski	ULMA Construccıon Polska S.A.	37	38

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

31. Informacja o średnim zatrudnieniu

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

W imieniu Zarządu ULMA Construccıon 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	

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

Koszajec, dnia 5 kwietnia 2023 r.