

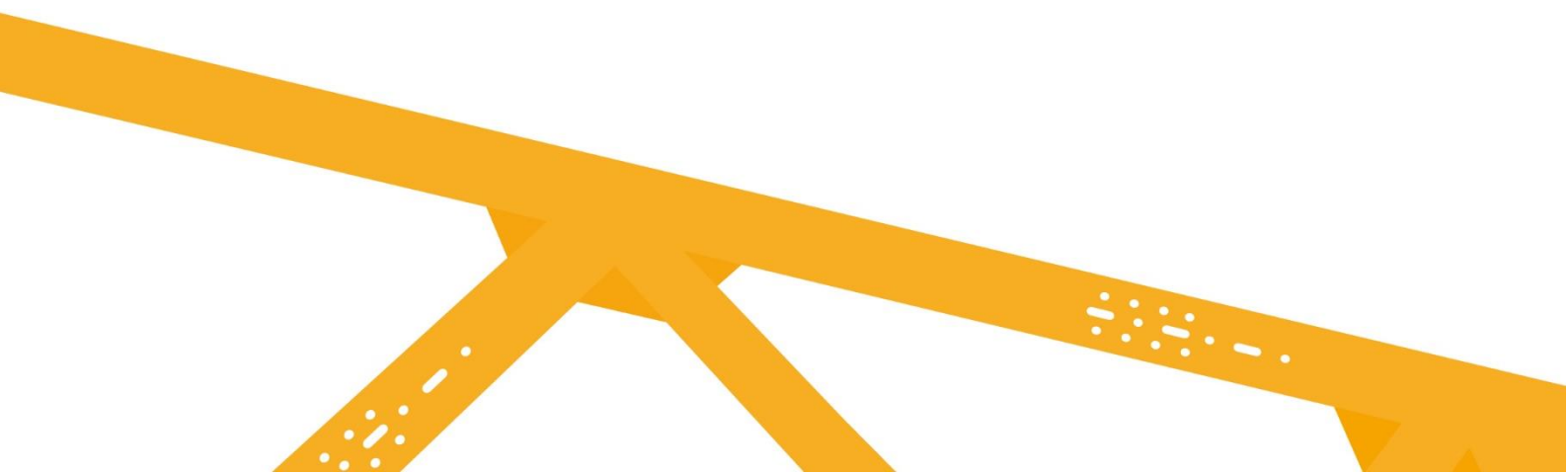


**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Grupy Kapitałowej  
ULMA Construccion Polska S.A.**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 R.**

(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu)



## Spis treści

GRUPA KAPITAŁOWA ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. ....	5
INFORMACJE OGÓLNE.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	9
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	15
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i prezentacji danych finansowych.....	16
2. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	16
3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) .....	20
4. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	21
5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	24
6. Wartości niematerialne .....	27
7. Instrumenty finansowe.....	29
8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych.....	30
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	30
10. Należności handlowe i pozostałe należności.....	33
11. Zapasy .....	34
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
13. Kapitał podstawowy i zapasowy.....	35
14. Kredyty.....	35
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	35
16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.....	36
17. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing) .....	36
18. Odroczoney podatek dochodowy.....	37
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	38

20. Przychody ze sprzedaży .....	38
21. Koszty według rodzaju oraz koszty świadczeń pracowniczych.....	39
22. Inne przychody i koszty operacyjne.....	40
23. Przychody i koszty finansowe .....	40
24. Podatek dochodowy .....	41
25. Dywidenda na akcję.....	42
26. Pozycje warunkowe.....	42
27. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe) .....	42
28. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej .....	42
29. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	42
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	43
31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego.....	46
32. Zysk na akcję.....	46
33. Informacje o średnim zatrudnieniu .....	47
34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro .....	47
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. ....	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	49
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	50
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	51
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	53
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	54
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	55
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	55
2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	59
3. Wartości niematerialne .....	62
4. Instrumenty finansowe.....	64
5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	65
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	66
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	68
8. Zapasy .....	69
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	69
10. Kapitał podstawowy i zapasowy.....	70
11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	70

12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.....	70
13. Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania (leasing).....	71
14. Podatek odroczony.....	72
15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	73
16. Przychody ze sprzedaży.....	73
17. Koszty według rodzaju oraz koszty świadczeń pracowniczych.....	74
18. Inne przychody i koszty operacyjne.....	74
19. Przychody i koszty finansowe.....	75
20. Podatek dochodowy.....	76
21. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej.....	76
22. Zysk na akcję.....	77
23. Pozycje warunkowe.....	77
24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	77
25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	78
26. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro.....	81



# GRUPA KAPITAŁOWA ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.

## 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.

### 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:

- ULMA Construccion Polska S.A. - **podmiot dominujący** Grupy Kapitałowej 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,
- ULMA Opałubka Ukraina sp. z o.o. - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku ukraińskim,
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku kazachskim.
- ULMA Construccion BALTIC sp. z o.o. - **spółka zależna** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową w krajach bałtyckich (Litwa, Łotwa i Estonia).

Ponadto Grupa posiada udziały w podmiocie stowarzyszonym ULMA Cofraje S.R.L. - **spółka stowarzyszona** odpowiedzialna za działania handlowe w zakresie produktów i usług oferowanych przez Grupę Kapitałową na rynku rumuńskim.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 30.06.2024 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

### **Zarząd**

Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu
Marek Czupryński	Członek Zarządu
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu
Magdalena Prędotą	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.,  
PKO Bank Polski S.A.  
Banko de Sabadell (Hiszpania)  
ING Bank Śląski

## **| Notowania na giełdach**

Jednostka dominująca notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).  
Symbol na GPW: ULM.

Kod LEI: 2594001DEARTIAMFJC93

## **| Okresy obrotowe**

- 6 miesięcy 2024 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku
- 6 miesięcy 2023 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku



**GRUPA KAPITAŁOWA  
ULMA Construccion Polska S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia**

**30 czerwca 2024 r.**

## Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r. (niebadane)	2023 r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20	102 424	90 148
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	(84 112)	(73 925)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>18 312</b>	<b>16 223</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	21	(994)	(1 015)
Koszty ogólnego zarządu	21	(12 141)	(10 935)
Pozostałe przychody operacyjne	22	681	143
Pozostałe koszty operacyjne	22	(836)	(1 114)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		(835)	(769)
<b>II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>5 022</b>	<b>3 302</b>
Przychody finansowe	23	1 709	2 619
Koszty finansowe	23	(820)	(1 361)
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		334	687
<b>III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 245</b>	<b>5 247</b>
Podatek dochodowy	24	(1 567)	(921)
<b>IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>4 678</b>	<b>4 326</b>
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostkach zależnych		(54)	(518)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań zagranicznych jednostek zależnych		(1 529)	(4 164)
<b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>3 095</b>	<b>(356)</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	32	4 678	4 326
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 095	(356)
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)		0,89	0,82
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		0,89	0,82

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ULMA Construcción Polska S.A.

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r.

10

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r. (niebadane)
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	288 830	263 178	257 301
Wartości niematerialne	6	243	308	122
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8	3 035	2 723	2 525
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	9 818	10 842	12 791
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	6 483	6 109	5 123
Należności długoterminowe z tytułu pożyczki	10	-	265	10 000
<b>Aktywa trwałe razem:</b>		<b>308 409</b>	<b>283 425</b>	<b>287 862</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	11	11 086	7 363	10 868
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	54 921	62 359	38 527
Należności z tytułu podatku dochodowego		297	501	824
Pochodne instrumenty finansowe	7	68	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	26 473	42 135	40 438
<b>Aktywa obrotowe razem:</b>		<b>92 845</b>	<b>112 389</b>	<b>90 657</b>
<b>Aktywa razem:</b>		<b>401 254</b>	<b>395 814</b>	<b>378 519</b>

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r. (niebadane)
<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	13	10 511	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13	114 990	114 990	114 990
Różnice kursowe z konsolidacji		(26 424)	(24 839)	(21 617)
Zatrzymane zyski, w tym:		227 659	235 068	218 941
- Zysk (strata) netto okresu obrotowego		4 678	20 454	4 326
<b>Kapitał własny razem:</b>		<b>326 736</b>	<b>335 730</b>	<b>322 825</b>
<b>II. Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	11 304	11 352	11 672
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19	290	290	267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	17	2 843	3 530	5 158
<b>Zobowiązania długoterminowe razem:</b>		<b>14 437</b>	<b>15 172</b>	<b>17 097</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19	59	59	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 059	486	71
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	17	3 657	4 183	4 345
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	55 306	40 184	34 137
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem:</b>		<b>60 081</b>	<b>44 912</b>	<b>38 597</b>
<b>Zobowiązania razem:</b>		<b>74 518</b>	<b>60 084</b>	<b>55 694</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem:</b>		<b>401 254</b>	<b>395 814</b>	<b>378 519</b>

## Śródroczne skrócone 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
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(16 934)</b>	<b>234 638</b>	<b>343 205</b>
Zysk netto	-	-	-	20 454	20 454
Inne całkowite dochody	-	-	(7 905)	-	(7 905)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 905)</b>	<b>20 454</b>	<b>12 549</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(20 024)	(20 024)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(24 839)</b>	<b>235 068</b>	<b>335 730</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(24 839)</b>	<b>235 068</b>	<b>335 730</b>
Zysk netto	-	-	-	4 678	4 678
Inne całkowite dochody	-	-	(1 585)	-	(1 585)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 585)</b>	<b>4 678</b>	<b>3 093</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(12 087)	(12 087)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(26 424)</b>	<b>227 659</b>	<b>326 736</b>

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(16 934)</b>	<b>234 638</b>	<b>343 205</b>
Zysk netto	-	-	-	4 326	4 326
Inne całkowite dochody	-	-	(4 682)	-	(4 682)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 682)</b>	<b>4 326</b>	<b>(356)</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	(20 024)	(20 024)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(21 617)</b>	<b>218 941</b>	<b>322 825</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r. (niebadane)	2023 r. (niebadane)
<b>PRZEPIŃYWI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk netto okresu obrotowego		4 678	4 326
Korekty:		32 724	27 009
- Podatek dochodowy	24	1 567	921
- Amortyzacja rzeczowych środków trwałych	5	23 092	21 550
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	78	25
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		2 301	2 231
- Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego		(65)	(46)
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		7 352	5 031
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(36)	-
- Przychody z tytułu odsetek		(1 648)	(1 488)
- Koszty odsetek		498	544
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		(103)	(1 077)
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		(312)	(682)
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		-	-
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych		(56 119)	(14 546)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		(3 723)	(2 055)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		6 851	473
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		15 122	2 083
Podatek dochodowy zapłacony		(1 282)	(372)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 749)</b>	<b>16 918</b>
<b>PRZEPIŃYWI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		138	54
Splaty udzielonych pożyczek		17 283	12 308
Odsetki otrzymane		1 648	1 452
Pożyczki udzielone		(16 534)	-
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(1 296)	(1 714)
Nabycie wartości niematerialnych		(14)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 225</b>	<b>12 100</b>
<b>PRZEPIŃYWI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Płatności z tytułu leasingu		(2 491)	(2 334)
Odsetki wypłacone		(498)	(545)
Dywidendy wypłacone		(12 088)	(20 024)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(15 077)</b>	<b>(22 903)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>(15 601)</b>	<b>6 115</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		42 135	35 199
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(61)	(876)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	12	<b>26 473</b>	<b>40 438</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A., dla której jednostką dominującą jest ULMA Construcción Polska S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. i dane na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku. Dane te nie były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2024 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być czytane razem ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. opublikowanym dnia 9 kwietnia 2024 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 23 września 2024 r.

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i prezentacji danych finansowych

Przygotowując śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości co opisane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

## Istotne szacunki

W I półroczu 2024 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków.

## 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 (%)
30.06.2024	4,3130	0,0996	0,8683	0,8665	2,70
31.12.2023	4,3480	0,1037	0,8605	0,8742	11,40
30.06.2023	4,4503	0,1117	0,9040	0,8967	15,00

## 2. 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.

### 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.



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

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

Pomimo wysokiego stopnia skuteczności działań zabezpieczających przed ryzykiem kursowym, jaki udaje się osiągnąć, wynik netto nie jest całkowicie odseparowany od zmienności kursów walutowych. Dotyczy to w szczególności transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe wynikające z salda wewnętrznych pożyczek udzielonych przez ULMA Construcción Polska S.A. podmiotom zależnym.

W rezultacie zmienność kursu EUR i USD wobec PLN, UAH (Hrywna na Ukrainie) i KZT (Tenge w Kazachstanie) w dalszym ciągu wpływa na Całkowite Dochody uzyskiwane przez Grupę Kapitałową.

## **Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych**

Grupa terminowo realizuje swoje zobowiązania handlowe i ze względu na ten fakt przychody i przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

## **Ryzyko kredytowe**

Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe (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. Ponadto Grupa stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nieodpowiedniej 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 na dzień 30 czerwca 2024 r. stanowią 56,6% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 68,8% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 30 czerwca 2023 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 53,6% i 70,5%).

Nie występują aktywa finansowe, dla których renegotjowano warunki spłaty a w stosunku do których należałoby stwierdzić utratę wartości w przypadku nie przeprowadzenia renegotjacji.

Analiza wiekowa aktywów finansowych przedstawia się następująco: (w tys. zł)

POZIOM ZALEGŁOŚCI	Stan na dzień: 30 czerwca 2024 r.			Stan na dzień: 30 czerwca 2023 r.		
	Należności handlowe brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Należności handlowe netto	Należności handlowe brutto	Odpis na oczekiwane straty kredytowe	Należności handlowe netto
brak zaległości	30 086	(2 199)	27 887	27 671	(1 458)	26 213
do 30 dni	6 211	(873)	5 338	4 919	(88)	4 831
od 31 do 90 dni	5 498	(1 084)	4 414	4 675	(526)	4 149
od 91 do 180 dni	3 012	(1 084)	1 928	1 696	(844)	852
od 181 do 360 dni	1 376	(728)	648	3 600	(2 973)	627
powyżej 360 dni	25 464	(25 155)	309	25 916	(25 916)	-
<b>Razem</b>	<b>71 647</b>	<b>(31 123)</b>	<b>40 524</b>	<b>68 477</b>	<b>(31 805)</b>	<b>36 672</b>

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Grupa Kapitałowa odzyskała na dzień bilansowy 2 714 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi. Kwota ta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku pomniejszyła wartość należności brutto od podmiotów niepowiązanych (na dzień 30 czerwca 2023 roku kwota ta wynosiła 2 750 tys. zł).

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych o wartości 31 123 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.

Oprócz indywidualnych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, Grupa w odniesieniu do klientów, którzy nie są objęci procedurami windykacyjnymi (klienci typu NORMA), tworzy rezerwę na ryzyko ogólne.

Grupa nie identyfikuje ryzyka kredytowego w odniesieniu do udzielonych pożyczek ze względu na historyczny brak problemów z terminowością płatności.

## 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.

Ponad 90% zobowiązań handlowych Grupy jest wymagalna w ciągu 2 miesięcy od dnia bilansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

<b>30 czerwca 2024 r.</b>			
<b>Zobowiązania wymagane w okresie</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>Razem zobowiązania</b>
do 3 miesięcy	1 325	55 306	56 631
od 3 do 12 miesięcy	3 943	-	3 943
powyżej roku do 5 lat	6 022	-	6 022
powyżej 5 lat	539	-	539
<b>Razem</b>	<b>11 829</b>	<b>55 306</b>	<b>67 135</b>

<b>31 grudnia 2023 r.</b>			
<b>Zobowiązania wymagane w okresie</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>Razem zobowiązania</b>
do 3 miesięcy	1 560	40 184	41 744
od 3 do 12 miesięcy	3 379	-	3 379
powyżej roku do 5 lat	4 133	-	4 133
powyżej 5 lat	539	-	539
<b>Razem</b>	<b>9 611</b>	<b>40 184</b>	<b>49 795</b>

## 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.

## 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.

### 3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie.

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później
- MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- MSSF 19: *Jednostki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: *Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych* (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później
- Coroczne ulepszenia, tom 112 (opublikowano dnia 18 lipca 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 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 zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

#### 4. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa ULMA Construcción 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 (towary i materiały) Grupy oraz innych materiałów budowlanych.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w nocie 1. 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 netto na poziomie operacyjnym powiększony o amortyzację, który nie stanowi miary zdefiniowanej przez MSSF).

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. Szczegóły odnośnie działalności Grupy zostały omówione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W Grupie nie występują przypadki koncentracji klientów w rozumieniu MSSF.

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony					
	30 czerwca 2024 r.			30 czerwca 2023 r.		
	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Segmenty Razem
Łącznie przychody ze sprzedaży	78 132	36 309	114 441	70 852	27 517	98 369
Sprzedaż wewnętrzna	(1 776)	(10 241)	(12 017)	(854)	(7 367)	(8 221)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>76 356</b>	<b>26 068</b>	<b>102 424</b>	<b>69 998</b>	<b>20 150</b>	<b>90 148</b>
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(51 908)	(28 845)	(80 753)	(52 881)	(18 631)	(71 512)
Koszty obrotów wewnętrznych	14	8 808	8 822	146	8 326	8 472
<b>Skonsolidowane koszty bez amortyzacji</b>	<b>(51 894)</b>	<b>(20 037)</b>	<b>(71 931)</b>	<b>(52 735)</b>	<b>(10 305)</b>	<b>(63 040)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>24 462</b>	<b>6 031</b>	<b>30 493</b>	<b>17 263</b>	<b>9 845</b>	<b>27 108</b>

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

	Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Wynik EBITDA na poziomie segmentów	30 493	27 108
Amortyzacja	(25 471)	(23 806)
Przychody z tytułu odsetek	1 648	1 488
Pozostałe przychody finansowe	61	1 130
Koszty z tytułu odsetek	(498)	(545)
Pozostałe koszty finansowe	(322)	(815)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	334	687
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 245</b>	<b>5 247</b>
Podatek dochodowy	(1 567)	(921)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 678</b>	<b>4 326</b>

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Stan na dzień:	Obsługa budów	Sprzedaż mat. budowlanych	Pozycje nie przypisane	Razem aktywa
30 czerwca 2024 r.	256 760	17 386	127 108	<b>401 254</b>
31 grudnia 2023 r.	237 011	14 252	144 551	<b>395 814</b>
30 czerwca 2023 r.	221 623	14 731	142 165	<b>378 519</b>

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów Grupy przedstawiono poniżej.

Grupa nie dokonuje alokacji zobowiązań do poszczególnych segmentów. Niealokowane do segmentów rzeczowe aktywa trwałe obejmują pozostałe środki trwałe poza szalunkami w kwocie 66 293 tys. zł.

Niealokowane do segmentów pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim w kwocie 10 006 tys. zł.

Opis pozycji	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Aktywa segmentów	274 146	251 263	236 354
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	66 293	67 105	67 488
Niealokowane wartości niematerialne	243	308	122
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	3 035	2 723	2 525
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 483	6 109	5 123
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9 818	10 842	12 791
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	14 695	15 298	13 678
Pochodne instrumenty finansowe	68	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 473	42 135	40 438
<b>Razem aktywa</b>	<b>401 254</b>	<b>395 814</b>	<b>378 519</b>

Przychody oraz aktywa trwałe Grupy (bez należności długoterminowych i udziałów w jednostkach stowarzyszonych i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) w ujęciu geograficznym przedstawiają się następująco:

Opis pozycji	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	69 036	70 415
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	33 388	19 733
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>102 424</b>	<b>90 148</b>
Aktywa trwałe krajowe	278 136	259 896
Aktywa trwałe zagraniczne	20 755	10 318
<b>Razem aktywa trwałe krajowe i zagraniczne</b>	<b>298 891</b>	<b>270 214</b>

## 5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	102 058	15 355	528 389	3 090	274	649 166
Zwiększenia - zakup	-	1 149	48 626	87	274	50 136
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	7 493	-	(214)	7 279
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(443)	(18 177)	-	-	(18 620)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(320)	(7 086)	(27)	-	(7 433)
Różnice kursowe	(13)	(45)	(1 721)	(12)	(2)	(1 793)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	102 045	15 696	557 524	3 138	332	678 735
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	38 925	11 892	331 824	2 856	-	385 497
Amortyzacja za okres	1 448	561	21 011	72	-	23 092
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(443)	(12 340)	-	-	(12 783)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(320)	(5 433)	(27)	-	(5 780)
Różnice kursowe	(5)	(31)	(501)	(10)	-	(547)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	40 368	11 659	334 561	2 891	-	389 479
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	-	-	491	-	-	491
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(65)	-	-	(65)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	-	-	426	-	-	426
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	63 133	3 463	196 074	234	274	263 178
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	61 677	4 037	222 537	247	332	288 830



**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.**

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

**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.**

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	<b>RAZEM</b>
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>100 204</b>	<b>15 509</b>	<b>559 804</b>	<b>3 014</b>	<b>376</b>	<b>678 907</b>
Zwiększenia - zakup	101	454	12 445	165	994	14 159
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	2 101	-	(364)	1 737
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(381)	(16 941)	(1)	-	(17 323)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(23)	(10 518)	(15)	-	(10 556)
Różnice kursowe	(43)	(157)	(4 628)	(44)	(1)	(4 873)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>100 262</b>	<b>15 402</b>	<b>542 263</b>	<b>3 119</b>	<b>1 005</b>	<b>662 051</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>36 089</b>	<b>11 781</b>	<b>356 707</b>	<b>2 810</b>	<b>-</b>	<b>407 387</b>
Amortyzacja za okres	1 429	654	19 371	96	-	21 550
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(359)	(13 929)	(1)	-	(14 289)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(19)	(8 836)	(15)	-	(8 870)
Różnice kursowe	(14)	(116)	(2 128)	(35)	-	(2 293)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>37 504</b>	<b>11 941</b>	<b>351 185</b>	<b>2 855</b>	<b>-</b>	<b>403 485</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 311</b>
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(46)	-	-	(46)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 265</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 265</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>64 115</b>	<b>3 728</b>	<b>201 786</b>	<b>204</b>	<b>376</b>	<b>270 209</b>
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>62 758</b>	<b>3 461</b>	<b>189 813</b>	<b>264</b>	<b>1 005</b>	<b>257 301</b>

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2024	2023	2023	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 770	21 145	40 056	
Koszty sprzedaży i marketingu	13	36	60	
Koszty ogólnego zarządu	309	369	736	
<b>RAZEM</b>	<b>23 092</b>	<b>21 550</b>	<b>40 852</b>	

## 6. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	2 581	-	2 581
Zwiększenia	14	-	14
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(6)	-	(6)
Różnice kursowe	(3)	-	(3)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	2 587	-	2 587
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	2 273	-	2 273
Amortyzacja za okres	78	-	78
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(6)	-	(6)
Różnice kursowe	(2)	-	(2)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	2 344	-	2 344
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	308	-	308
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	243	-	243

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 387	-	2 387
Zwiększenia	216	-	216
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(22)	-	(22)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 581	-	2 581
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 238	-	2 238
Amortyzacja za okres	53	-	53
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(18)	-	(18)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	2 273	-	2 273
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	149	-	149
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	308	-	308

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 387	-	2 387
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(14)	-	(14)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	2 373	-	2 373
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 238	-	2 238
Amortyzacja za okres	25	-	25
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Różnice kursowe	(12)	-	(12)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	2 251	-	2 251
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	149	-	149
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	122	-	122

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia
	2024	2023	2023
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	1	2
Koszty ogólnego zarządu	77	24	51
<b>RAZEM</b>	<b>78</b>	<b>25</b>	<b>53</b>

## 7. Instrumenty finansowe

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	30 czerwca 2024 r.		31 grudnia 2023 r.		30 czerwca 2023 r.	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>							
Środki pieniężne	1	26 473	26 473	42 135	42 135	40 438	40 438
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	44 914	44 914	51 765	51 765	39 527	39 527
Udzielone pożyczki	3	10 006	10 006	10 859	10 859	10 000	10 000
<b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
Instrumenty pochodne	2	68	68	31	31	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>							
Instrumenty pochodne	2	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3	51 977	51 977	37 349	37 349	32 142	32 142

Według oceny Grupy wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2023 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.

## 8. Udziały 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%
<b>Wartość udziałów wyceniana metodą praw własności</b>	
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	2 851
Udział w zyskach/(stratach) netto	334
Niezrealizowany zysk/(strata) na transakcjach wzajemnych	(22)
Stan na 30 czerwca 2024 r.	3 163
Odpisy aktualizujące	
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	(128)
Stan na 30 czerwca 2024 r.	(128)
Wartość bilansowa udziałów	
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	2 723
<b>Stan na 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>3 035</b>

Podstawowe dane dotyczące jednostki stowarzyszonej.

Podstawowe dane dotyczące ULMA Cofraje	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Aktywa trwałe	22 706	15 489	14 544
Aktywa obrotowe	11 415	9 686	10 729
Kapitał własny	11 474	10 222	9 663
Zobowiązania długoterminowe	10 431	3 365	3 454
Zobowiązania krótkoterminowe	12 216	11 588	12 156
Przychody ze sprzedaży	11 803	22 919	10 937
Wynik finansowy netto	1 113	1 873	1 053

## 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

**Tabela zmian wartości prawa do użytkowania aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	18 571	3 276	4 394	26 241
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	962	-	962
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	315	-	-	315
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(288)	(1 642)	(1 930)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	18 886	3 950	2 752	25 588
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	11 222	1 411	2 766	15 399
Amortyzacja za okres	1 372	526	403	2 301
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(288)	(1 642)	(1 930)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	12 594	1 649	1 527	15 770
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2024	7 349	1 865	1 628	10 842
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	6 292	2 301	1 225	9 818

**Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.**

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

Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	17 988	3 206	4 168	25 362
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	1 236	225	1 462
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	583	-	-	583
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(686)	-	(686)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	18 571	3 756	4 393	26 720
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	8 729	1 940	1 715	12 384
Amortyzacja za okres	1 226	482	523	2 231
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(686)	-	(686)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	9 955	1 736	2 238	13 929
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	9 259	1 266	2 453	12 978
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	8 616	2 020	2 155	12 791



## 10. Należności handlowe i pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	70 101	62 016	64 913
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(31 123)	(30 926)	(31 805)
<b>Należności handlowe - netto</b>	<b>38 978</b>	<b>31 090</b>	<b>33 108</b>
Pozostałe należności	3 510	3 919	1 700
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	(416)	(448)
<b>Pozostałe należności - netto</b>	<b>3 510</b>	<b>3 503</b>	<b>1 252</b>
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	882	435	603
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1 546	16 737	3 564
Udzielone pożyczki	10 006	10 859	10 000
<b>RAZEM</b>	<b>54 921</b>	<b>62 624</b>	<b>48 527</b>
w tym:			
Należności długoterminowe	-	265	10 000
Należności krótkoterminowe	54 921	62 359	38 527

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ze względu na dużą liczbę klientów.

Wartość netto odpisów na oczekiwane straty kredytowe skorygowaną o spisane należności w wysokości 835 tys. zł ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2023 roku odpis netto w wysokości 769 tys. zł zwiększył pozostałe koszty operacyjne.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:

ZMIANA STANU ODPISÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca
	2024 r.	2023 r.	2023 r.
<b>Stan na początek okresu:</b>	<b>31 342</b>	<b>35 083</b>	35 083
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	4 225	6 660	3 088
Wykorzystanie	(1 026)	(716)	(280)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(3 303)	(5 193)	(2 301)
Różnice kursowe	(115)	(4 492)	(3 337)
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>31 123</b>	<b>31 342</b>	<b>32 253</b>

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

## 11. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Materiały	3 337	3 708	4 308
Towary	8 366	4 289	7 104
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>11 703</b>	<b>7 997</b>	<b>11 412</b>
Odpis aktualizujący	(617)	(634)	(544)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>11 086</b>	<b>7 363</b>	<b>10 868</b>

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I W BANKU	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>26 473</b>	<b>42 135</b>	<b>40 438</b>
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	4 978	7 931
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 051	700	601
- środki pieniężne ZFŚS	77	77	26
- środki pieniężne na rachunkach VAT	974	623	575

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

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 473	42 135	40 438
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>26 473</b>	<b>42 135</b>	<b>40 438</b>

### 13. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji i wartości kapitału podstawowego i w kapitale zapasowym powstałym z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

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

Według stanu na 30 czerwca 2024 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop	3 967 290	75,49%	3 967 290	75,49%
TFI Quercus S.A. (*)	366 995	6,98%	366 995	6,98%
Akcjonariat rozproszony	921 347	17,53%	921 347	17,53%
<b>Razem</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>

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

### 14. Kredyty

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz w okresach porównawczych Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów.

### 15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	24 059	24 931	20 286
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	21 353	6 787	4 959
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	3 330	2 835	2 995
Bierne rozliczenia międzyokresowe - świadczenia pracownicze	2 308	671	1 635
Bierne rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	2 312	3 614	2 402
Zobowiązania z tytułu umowy	680	925	568
ZFŚS	752	28	493
Pozostałe zobowiązania	513	393	799
<b>RAZEM</b>	<b>55 306</b>	<b>40 184</b>	<b>34 137</b>
w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	55 306	40 184	34 137

## 16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku nie występują zobowiązania z tytułu faktoringu.

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

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

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	648	261	169	1 078
od 3 do 12 miesięcy	1 431	629	519	2 579
powyżej roku do 5 lat	571	1 523	581	2 675
powyżej 5 lat	167	-	-	167
<b>Razem</b>	<b>2 817</b>	<b>2 413</b>	<b>1 269</b>	<b>6 499</b>

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	549	235	272	1 056
od 3 do 12 miesięcy	2 004	591	694	3 289
powyżej roku do 5 lat	2 454	1 267	1 269	4 990
powyżej 5 lat	168	-	-	168
<b>Razem</b>	<b>5 175</b>	<b>2 093</b>	<b>2 235</b>	<b>9 503</b>

## 18. Odroczonego podatek dochodowy

PODATEK ODROZONY	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	10 331	10 193	9 247
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(15 152)	(15 436)	(15 796)
Kompensata	3 848	4 084	4 124
<b>Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>6 483</b>	<b>6 109</b>	<b>5 123</b>
<b>Bilansowa wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(11 304)</b>	<b>(11 352)</b>	<b>(11 672)</b>

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

Zmiany stanu aktywów i rezerw 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
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
Amortyzacja podatkowa	13 778	13 831	54
Aktywa trwałe (MSSF 16)	1 182	1 372	189
Niezrealizowane różnice kursowe	2	40	37
Pozostałe	190	193	3
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>15 152</b>	<b>15 436</b>	<b>283</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Wycena rzeczowego majątku trwałego	4 034	3 860	174
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 850	2 758	93
Rezerwy na koszty	1 469	1 291	178
Niezrealizowane różnice kursowe	-	52	(52)
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	1 235	1 466	(231)
Pozostałe	743	766	(23)
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych	-	-	69
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>10 331</b>	<b>10 193</b>	<b>208</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>491</b>

W ocenie Grupy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są w pełni realizowalne.

## 19. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
- świadczeń emerytalnych	349	349	311
<b>Razem świadczenia emerytalne, w tym:</b>	<b>349</b>	<b>349</b>	<b>311</b>
- długoterminowe	290	290	267
- krótkoterminowe	59	59	44

Spółka z uwagi na nieistotne różnice, dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

## 20. Przychody ze sprzedaży

STRUKTURA OPERACYJNA PRZYCHODÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu obsługi budów	76 356	69 997
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	26 068	20 151
<b>Razem</b>	<b>102 424</b>	<b>90 148</b>

- 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.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	69 036	70 415
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	33 388	19 733
<b>Razem</b>	<b>102 424</b>	<b>90 148</b>

## 21. Koszty według rodzaju oraz koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	25 471	23 806
Koszty świadczeń pracowniczych	27 147	24 870
Zużycie surowców, materiałów i energii	6 842	8 299
Usługi transportowe	7 433	7 107
Usługi krótkoterminowego najmu i dzierżawy	2 859	2 403
Usługi remontowe	2 229	2 587
Usługi montażowe i konstrukcyjne	-	568
Inne usługi obce	7 877	7 703
Pozostałe koszty	3 549	3 242
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	13 964	5 388
<b>Razem</b>	<b>97 371</b>	<b>85 973</b>
w tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	124	98
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	84 112	73 925
Koszty sprzedaży i marketingu	994	1 015
Koszty zarządu	12 141	10 935

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	21 979	20 460
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	5 168	4 410
<b>Razem</b>	<b>27 147</b>	<b>24 870</b>

## 22. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	5	-
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	36	-
Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	3	4
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	148	-
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	-	-
Refaktury	119	62
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego	-	54
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	166	-
Zwrócone koszty procesowe	-	-
Pozostałe	204	23
<b>Razem</b>	<b>681</b>	<b>143</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	-	(229)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(116)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	(835)	(769)
Zwrócone koszty procesowe	(1)	-
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>(836)</b>	<b>(1 114)</b>

## 23. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	407	924
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	1 241	564
Dodatnie różnice kursowe	59	1 131
Pozostałe	2	-
<b>Razem</b>	<b>1 709</b>	<b>2 619</b>



KOSZTY FINANSOWE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(3)	(2)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(495)	(542)
Odsetki i prowizje bankowe	(52)	(51)
Ujemne różnice kursowe	(270)	(766)
<b>Razem</b>	<b>(820)</b>	<b>(1 361)</b>

## 24. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Podatek bieżący	(2 058)	(78)
Podatek odroczony	491	(843)
<b>Razem</b>	<b>(1 567)</b>	<b>(921)</b>

Podatek dochodowy od zysku Grupy przed opodatkowaniem różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

PODATEK DOCHODOWY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 245</b>	<b>5 247</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(140)	(1 096)
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	-	-
- pozostałe	(140)	(1 096)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 707	2 099
- koszty reprezentacji	289	255
- koszty lat poprzednich	136	-
- opłaty na PFRON	269	261
- odpisy na należności	587	-
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	217	341
- odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	54	518
- wpłaty na ZFŚS	423	290
- pozostałe	732	434
<b>Strata podatkowa w spółce zależnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>8 812</b>	<b>6 250</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 567</b>	<b>921</b>

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.

## 25. Dywidenda na akcje

Zgodnie z Uchwałą nr 7 WZA ULMA Construccion Polska S.A. z dnia 21 maja 2024 roku postanowiono przeznaczyć część zysku netto ULMA Construccion Polska S.A. za 2023 rok w kwocie 12 087 953,60 zł na wypłatę dywidendy tj. 2,30 zł na jedną akcję brutto.

Ustalenie praw do dywidendy przypadało na dzień 29 maja 2024 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła 12 czerwca 2024 roku.

## 26. Pozycje warunkowe

Rodzaj zobowiązania	Odbiorca	Gwarant/Zastawca	Kwota nominalna	Data zakończenia	Tytuł zobowiązania
Gwarancja bankowa	Wynajmujący	mBank S.A.	5 000 000,00 PLN	31.12.2024	umowa najmu centrum logistycznego
Zastaw na majątku ruchomym	ING Bank Śląski S.A.	ULMA Construccion Polska S.A.	15 000 000,00 PLN	18.08.2024	zabezpieczenie umowy kredytu
Gwarancja korporacyjna (*)	UAB Liteca (*)	ULMA Construccion Polska S.A.	420 000,00 EUR	30.08.2024	zabezpieczenie wykonania umowy

\* Skrócenie daty wynika z rozwiązania umowy za porozumieniem stron.

## 27. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe)

W Grupie Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

## 28. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych instrumentów.

## 29. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 26 sierpnia 2024 roku ULMA Construccion Polska S.A. zawarła umowę ze sprzedającym Oviedo Investment Sp. z o.o. Sp. k., na mocy której dokonała zakupu zabudowanej nieruchomości gruntowej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 25, składającej się z działki o powierzchni 28.214 m<sup>2</sup>, księga wieczysta nr GD1G/00233164/2.

Uzgodniona w umowie cena nabycia, wraz z wszelkimi zabudowaniami oraz istniejącą infrastrukturą techniczną znajdującą się na nieruchomości, wyniosła 26.250.000 PLN netto (słownie: dwadzieścia sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), powiększona o podatek VAT.

Zakup nieruchomości został sfinansowany w części z pozyskanego na ten cel kredytu inwestycyjnego z ING Bank Śląski S.A. w kwocie 20.000.000 zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres 60 miesięcy, a jej warunki nie odbiegają od rynkowych dla tego typu transakcji. Koszt odsetkowy oparty jest na bazie wskaźnika WIBOR 1M powiększonego o stałą marżę banku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny z deklaracją wekslową oraz hipoteka w wysokości 30.000.000 PLN ustanowiona na nabytej nieruchomości. Pozostałą część ceny nabycia nieruchomości, w tym podatek VAT Spółka pokryła ze środków własnych.

### **30. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

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

#### **Podmiot dominujący:**

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

#### **Podmioty zależne:**

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers’ka Doroga 7, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Nur-Sultan przy ul. 101, sektor 55, biuro 201-202. Jej strategicznym celem jest rozwój podstawowej działalności Grupy Kapitałowej tj. wynajmu systemów szalunkowych i rusztowań oraz rozpowszechnienie wiedzy z zakresu zastosowania technologii szalunkowej w procesie budowlanym na terenie Kazachstanu. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- „ULMA Construccion BALTIC” z siedzibą w Wilnie, ul. Justiniskiu str. 126. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

#### **Grupa posiada także 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 J23/289/30.01.2013. Przedmiotem działalności Spółki jest wydierżawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań

budowlanych. 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.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną, jednostka stowarzyszona konsolidowana jest metodą praw własności.

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

Dane liczbowe, dotyczące transakcji jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązanymi:

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Od jednostki dominującej	506	1 164
Od jednostki stowarzyszonej	238	101
Od pozostałych jednostek powiązanych	803	2 299
<b>Razem</b>	<b>1 547</b>	<b>3 564</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Do jednostki dominującej	18 990	4 904
Do jednostki stowarzyszonej	2	-
Do pozostałych jednostek powiązanych	2 361	55
<b>Razem</b>	<b>21 353</b>	<b>4 959</b>

SPRZEDAŻ	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Do jednostki dominującej	1 794	2 456
Do jednostki stowarzyszonej	297	312
Do pozostałych jednostek powiązanych	3 054	3 257
<b>Razem</b>	<b>5 145</b>	<b>6 025</b>

ZAKUPY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Od jednostki dominującej	38 111	7 989
Od jednostki stowarzyszonej	13	7
Od pozostałych jednostek powiązanych	2 474	237
<b>Razem</b>	<b>40 598</b>	<b>8 233</b>

Transakcje sprzedaży i zakupu z jednostkami Grupy dotyczą głównie sprzedaży systemów szalunkowych oraz usług najmu szalunków.

TRANSAKcje FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r.	2023 r.
<b>Pożyczki udzielone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	-	-
- jednostki zależne	EUR	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	3 790	-
<b>Pożyczki spłacone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	10 000	10 000
- jednostki zależne	EUR	-	300
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	1 668	470
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
- jednostka dominująca	PLN	65	888
- jednostki zależne	EUR	66	44
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	80	8

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA SRL pożyczki w wysokości 2 665 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1 550 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA CZ pożyczki w wysokości 720 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 390 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA RO pożyczki w wysokości 147 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 30 listopada 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 105 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA SK pożyczki w wysokości 258 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 141 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 i stowarzyszonych. W okresie 6 miesięcy 2024 roku i w analogicznym okresie 2023 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 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku i na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

### 31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

W okresie 6 miesięcy 2024 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uzyskali wynagrodzenia łącznie z premiami w wysokości:

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	Nazwa jednostki	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r.	2023 r.
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	ULMA Construcción Polska S.A.	908	853
Magdalena Prędota	ULMA Construcción Polska S.A.	159	-
Andrzej Sterczyński	ULMA Construcción Polska S.A.	-	314
Krzysztof Orzełowski	ULMA Construcción Polska S.A.	237	259
Marek Czupryński	ULMA Construcción Polska S.A.	315	344
Dmitriv Lyakhovetskiy	ULMA Opałubka Ukraina	167	152
Ewgenij Chuchałow	ULMA Opałubka Kazachstan	128	108
Vykintas Kuzmickas	ULMA Construcción BALTIC	168	293

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	Nazwa jednostki	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r.	2023 r.
Michał Markowski	ULMA Construcción Polska S.A.	19	18

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.

### 32. Zysk na akcje

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 678	4 326
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)	0,89	0,82
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	0,89	0,82

### 33. Informacje o średnim zatrudnieniu

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
ULMA Construcccion Polska S.A.	330	337
Grupa Kapitałowa ULMA Construcccion Polska S.A.	404	409

### 34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

	2024 r.		2023 r.	
	'000 PLN		'000 EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102 424	90 148	23 759	19 542
Wynik z działalności operacyjnej	5 022	3 302	1 165	716
Wynik przed opodatkowaniem	6 245	5 247	1 449	1 137
Wynik netto	4 678	4 326	1 085	938
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 749)	16 918	(406)	3 667
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 225	12 100	284	2 624
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 077)	(22 903)	(3 498)	(4 965)
Przepływy pieniężne netto	(15 601)	6 115	(3 619)	1 326
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,89	0,82	0,21	0,18
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,89	0,82	0,21	0,18

	Stan na dzień			
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
	'000 PLN		'000 EUR	
Aktywa razem	401 254	378 519	93 034	85 055
Zobowiązania	74 518	55 694	17 278	12 515
Zobowiązania długoterminowe	14 437	17 097	3 347	3 842
Zobowiązania krótkoterminowe	60 081	38 597	13 931	8 672
Kapitał własny	326 736	322 825	75 756	72 540
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 437	2 362
Średnioważona liczba akcji	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Liczba akcji na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	62,17	61,42	14,41	13,80

#### Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

Pozycje na dzień bilansowy	4,3130	4,4503
Pozycje za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	4,3109	4,6130

ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.





**ULMA Construccion Polska S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia**

**30 czerwca 2024 r.**

**(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu)**

## Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r. (niebadane)	2023 r. (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	16	86 194	80 994
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17	(77 833)	(68 693)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>8 361</b>	<b>12 301</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	17	(992)	(1 011)
Koszty ogólnego zarządu	17	(10 234)	(8 854)
Pozostałe przychody operacyjne	18	795	138
W tym odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności		155	-
Pozostałe koszty operacyjne	18	(29)	(978)
W tym: straty z tytułu utraty wartości należności		-	(612)
<b>II. Zysk (strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>(2 099)</b>	<b>1 596</b>
Przychody finansowe	19	1 459	1 656
Koszty finansowe	19	(669)	(1 152)
<b>III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(1 309)</b>	<b>2 100</b>
Podatek dochodowy	20	(232)	(799)
<b>IV. Zysk (strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>(1 541)</b>	<b>1 301</b>
Inne całkowite dochody netto:		-	-
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>(1 541)</b>	<b>1 301</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	22	(0,29)	0,25
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	22	(0,29)	0,25

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r. (niebadane)
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	2	268 091	247 557	247 004
Wartości niematerialne	3	226	290	101
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5	8 758	8 758	8 258
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	9 818	10 842	12 791
Należności długoterminowe	7	8 005	8 309	16 898
<b>Aktywa trwałe razem:</b>		<b>294 898</b>	<b>275 756</b>	<b>285 052</b>
<b>II. Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	8	8 972	4 706	7 498
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	44 202	56 707	35 875
Należności z tytułu podatku dochodowego		37	255	618
Pochodne instrumenty finansowe		67	31	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	22 262	30 847	30 399
<b>Aktywa obrotowe razem:</b>		<b>75 540</b>	<b>92 546</b>	<b>74 390</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>370 438</b>	<b>368 302</b>	<b>359 442</b>

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2024 r. (niebadane)	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r. (niebadane)
<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	10	10 511	10 511	10 511
Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10	114 990	114 990	114 990
Zatrzymane zyski, w tym:		178 957	192 586	176 147
- Zysk (strata) netto okresu obrotowego		(1 541)	17 740	1 301
<b>Kapitał własny razem:</b>		<b>304 458</b>	<b>318 087</b>	<b>301 648</b>
<b>II. Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	11 304	11 352	11 672
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15	290	290	267
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	13	2 842	3 530	5 158
<b>Zobowiązania długoterminowe razem:</b>		<b>14 436</b>	<b>15 172</b>	<b>17 097</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15	59	59	44
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania (leasing)	13	3 657	4 183	4 345
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	47 828	30 801	36 308
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem:</b>		<b>51 544</b>	<b>35 043</b>	<b>40 697</b>
<b>Zobowiązania razem:</b>		<b>65 980</b>	<b>50 215</b>	<b>57 794</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem:</b>		<b>370 438</b>	<b>368 302</b>	<b>359 442</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>194 870</b>	<b>320 371</b>
Zysk netto	-	-	17 740	17 740
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 740</b>	<b>17 740</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(20 024)	(20 024)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>192 586</b>	<b>318 087</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>192 586</b>	<b>318 087</b>
Zysk netto	-	-	(1 541)	(1 541)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 541)</b>	<b>(1 541)</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(12 088)	(12 088)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>178 957</b>	<b>304 458</b>

	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	KAPITAŁ WŁASNY RAZEM
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>194 870</b>	<b>320 371</b>
Zysk netto	-	-	1 301	1 301
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 301</b>	<b>1 301</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(20 024)	(20 024)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>176 147</b>	<b>301 648</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r. (niebadane)	2023 r. (niebadane)
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk netto okresu obrotowego		(1 541)	1 301
Korekty:		31 386	26 137
- Podatek dochodowy	20	232	799
- Amortyzacja wartości środków trwałych	2	21 142	19 900
- Amortyzacja wartości niematerialnych	3	78	24
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6	2 301	2 231
- Odpis aktualizujący wartość majątku trwałego		(65)	(46)
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		8 538	4 009
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(36)	-
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		-	-
- Przychody z tytułu odsetek		(1 459)	(1 620)
- Koszty odsetek		498	545
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		157	295
- Zmiana wartości rezerwy na świadczenia emerytalne		-	-
Szalunki - nabycia i inne zwiększenia środków trwałych		(49 236)	(12 476)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:			
- Zapasy		(4 266)	(2 232)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		11 896	(3 377)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		17 027	(2 657)
Podatek dochodowy zapłacony		(61)	(131)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>5 205</b>	<b>6 565</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		138	141
Spłaty udzielonych pożyczek		17 283	13 775
Odsetki otrzymane		1 455	1 581
Pożyczki udzielone		(16 534)	-
Nabycie pozostałych rzeczowych aktywów trwałych		(1 052)	(1 550)
Nabycie wartości niematerialnych		(14)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>1 276</b>	<b>13 947</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Płatności z tytułu leasingu		(2 491)	(2 334)
Odsetki wypłacone		(498)	(545)
Dywidendy wypłacone		(12 088)	(20 024)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(15 077)</b>	<b>(22 903)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>(8 596)</b>	<b>(2 391)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		30 847	32 835
Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		11	(45)
<b>Stan środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>9</b>	<b>22 262</b>	<b>30 399</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Noty do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

#### **1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. i na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i przedstawia sytuację finansową ULMA Construccion Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku. Dane te nie były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2024 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być czytane razem ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r. opublikowanym dnia 9 kwietnia 2024 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 23 września 2024 r.

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz prezentacji danych finansowych

Przygotowując śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ULMA Construcción Polska S.A.

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

## Istotne szacunki

W I półroczu 2024 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków.

## Zarządzanie ryzykiem

### Ryzyko kredytowe

Pozycją narażoną na ryzyko kredytowe są należności handlowe (Nota nr 7).

Spółka nie jest narażona na znaczącą koncentrację ryzyka z tytułu sprzedaży kredytowej. Stosunkowo duża liczba odbiorców usług i towarów Spółki sprawia, że nie występuje koncentracja sprzedaży kredytowej. Ponadto Spółka stosuje politykę znacznie ograniczającą sprzedaż usług i towarów na rzecz klientów o nieodpowiedniej historii spłat zobowiązań. Wprowadzone procedury kontroli wewnętrznej polegające między innymi na wyznaczaniu limitów kredytowych dla poszczególnych klientów w zależności od oceny ich kondycji finansowej oraz procedury akceptacyjne nowych klientów pozwalają Spółce w znaczący sposób ograniczyć poziom ryzyka kredytowego.

Należności handlowe, w stosunku do których nie stwierdzono utraty wartości na dzień 30 czerwca 2024 r. stanowią 60,3% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 72,1% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 30 czerwca 2023 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 61,7% i 70,6%,).

Nie występują aktywa finansowe, dla których renegocjowano warunki spłaty a w stosunku do których należałoby stwierdzić utratę wartości w przypadku nie przeprowadzenia renegocjacji.



Analiza wiekowa aktywów finansowych przedstawia się następująco: (w tys. zł)

POZIOM ZALEGŁOŚCI	Stan na dzień: 30 czerwca 2024 r.			Stan na dzień: 30 czerwca 2023 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	25 827	(1 763)	24 064	26 369	(1 415)	24 954
do 30 dni	3 436	(19)	3 417	5 135	(27)	5 108
od 31 do 90 dni	4 099	(228)	3 871	3 909	(406)	3 503
od 91 do 180 dni	1 835	(352)	1 483	1 170	(181)	989
od 181 do 360 dni	765	(241)	524	1 990	(1 252)	738
powyżej 360 dni	19 394	(19 358)	36	18 673	(18 622)	51
<b>Razem</b>	<b>55 356</b>	<b>(21 961)</b>	<b>33 395</b>	<b>57 246</b>	<b>(21 903)</b>	<b>35 343</b>

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Spółka odzyskała na dzień bilansowy 2 714 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi. Kwota ta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2024 roku pomniejszyła wartość należności brutto od podmiotów niepowiązanych (na dzień 30 czerwca 2023 roku kwota ta wynosiła 2 750 tys. zł).

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 21 961 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.

Oprócz indywidualnych rezerw na oczekiwane straty kredytowe, Grupa w odniesieniu do klientów, którzy nie są objęci procedurami windykacyjnymi (klienci typu NORMA), tworzy rezerwę na ryzyko ogólne.

Spółka nie identyfikuje ryzyka kredytowego w odniesieniu do udzielonych pożyczek ze względu na historyczny brak problemów z terminowością płatności.

## 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.

Ponad 90% zobowiązań handlowych Grupy jest wymagalna w ciągu 2 miesięcy od dnia bilansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

### **30 czerwca 2024 r.**

<b>OKRES WYMAGALNOŚCI</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Samochody osobowe</b>	<b>Wózki widłowe</b>	<b>Razem zobowiązania</b>
do 3 miesięcy	648	261	169	1 078
od 3 do 12 miesięcy	1 431	629	519	2 579
powyżej roku do 5 lat	572	1 523	581	2 676
powyżej 5 lat	167	-	-	167
<b>Razem</b>	<b>2 818</b>	<b>2 413</b>	<b>1 269</b>	<b>6 500</b>

### **30 czerwca 2023 r.**

<b>OKRES WYMAGALNOŚCI</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>Samochody osobowe</b>	<b>Wózki widłowe</b>	<b>Razem zobowiązania</b>
do 3 miesięcy	549	235	272	1 056
od 3 do 12 miesięcy	2 004	591	694	3 289
powyżej roku do 5 lat	2 454	1 267	1 269	4 990
powyżej 5 lat	168	-	-	168
<b>Razem</b>	<b>5 175</b>	<b>2 093</b>	<b>2 235</b>	<b>9 503</b>

## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	101 607	13 701	423 626	2 658	266	541 858
Zwiększenia - zakup	-	996	46 814	47	274	48 131
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	2 422	-	(266)	2 156
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(436)	(23 175)	-	-	(23 611)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(320)	(6 878)	(8)	-	(7 206)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>101 607</b>	<b>13 941</b>	<b>442 809</b>	<b>2 697</b>	<b>274</b>	<b>561 328</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	38 783	10 581	241 949	2 497	-	293 810
Amortyzacja za okres	1 430	495	19 172	45	-	21 142
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(436)	(16 107)	-	-	(16 543)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(320)	(5 270)	(8)	-	(5 598)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>40 213</b>	<b>10 320</b>	<b>239 744</b>	<b>2 534</b>	<b>-</b>	<b>292 811</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	-	-	491	-	-	491
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(65)	-	-	(65)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>426</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2024	62 824	3 120	181 186	161	266	247 557
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>61 394</b>	<b>3 621</b>	<b>202 639</b>	<b>163</b>	<b>274</b>	<b>268 091</b>

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	99 738	13 723	459 350	2 531	366	575 708
Zwiększenia - zakup	1 869	886	36 447	189	366	39 757
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 577	-	(366)	5 211
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(416)	(58 027)	(8)	-	(58 451)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(492)	(19 721)	(54)	(100)	(20 367)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	101 607	13 701	423 626	2 658	266	541 858
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	35 963	10 399	269 486	2 440	-	318 288
Amortyzacja za okres	2 820	1 043	34 245	117	-	38 226
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(389)	(46 934)	(8)	-	(47 331)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(472)	(14 848)	(52)	-	(15 372)
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	38 783	10 581	241 949	2 497	-	293 811
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	-	-	438	-	-	438
Zwiększenia	-	-	53	-	-	53
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	-	-	491	-	-	491
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	63 775	3 324	189 426	91	366	256 982
Stan na dzień 31 grudnia 2023 r.	62 824	3 120	181 186	161	266	247 557

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	99 738	13 723	459 350	2 531	366	575 708
Zwiększenia - zakup	101	300	10 897	155	994	12 447
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	1 579	-	(366)	1 213
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(318)	(14 389)	(1)	-	(14 708)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(23)	(10 033)	(15)	-	(10 071)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	99 839	13 682	447 404	2 670	994	564 589
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	35 963	10 399	269 486	2 440	-	318 288
Amortyzacja za okres	1 409	566	17 857	67	-	19 900
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(318)	(12 115)	(1)	-	(12 434)
Zmniejszenia - niedobory inwentaryzacyjne, likwidacje	-	(20)	(8 526)	(14)	-	(8 560)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	37 372	10 627	266 702	2 492	-	317 193
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	-	-	438	-	-	438
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(46)	-	-	(46)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	-	-	392	-	-	392
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Stan na dzień 1 stycznia 2023	63 775	3 324	189 426	91	366	256 982
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	62 467	3 055	180 310	178	994	247 004

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia
	2024	2023	2023
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 837	19 534	37 550
Koszty sprzedaży i marketingu	13	36	60
Koszty ogólnego zarządu	292	330	616
<b>RAZEM</b>	<b>21 142</b>	<b>19 900</b>	<b>38 226</b>

### 3. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	2 415	-	2 415
Zwiększenia	14	-	14
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(6)	-	(6)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	2 423	-	2 423
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	2 125	-	2 125
Amortyzacja za okres	78	-	78
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	(6)	-	(6)
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	2 197	-	2 197
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2024	290	-	290
Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.	226	-	226

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

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

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 199	-	2 199
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	2 199	-	2 199
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	2 074	-	2 074
Amortyzacja za okres	24	-	24
Zmniejszenia - zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	2 098	-	2 098
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
Stan na dzień 1 stycznia 2023	125	-	125
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	101	-	101

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 12 miesięcy zakończony
	2024	2023	31 grudnia 2023
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	78	24	51
<b>RAZEM</b>	<b>78</b>	<b>24</b>	<b>51</b>

## 4. Instrumenty finansowe

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

	WG-poz	30 czerwca 2024 r.		31 grudnia 2023 r.		30 czerwca 2023 r.	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>							
Środki pieniężne	1	22 262	22 262	30 847	30 847	30 399	30 399
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	34 196	34 196	46 092	46 092	35 875	35 875
Udzielone pożyczki	3	18 011	18 011	18 924	18 924	16 898	16 898
<b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				-	-	-	-
Instrumenty pochodne	1	68	68	31	31	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu</b>				-	-	-	-
Instrumenty pochodne	3	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1	44 731	44 731	28 125	28 125	36 307	36 307

Według oceny Spółki wartość godziwa instrumentów finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2023 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.



## 5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.

NAZWA JEDNOSTKI	ULMA Opałubka Ukraina	ULMA Cofraje	ULMA Opałubka Kazachstan	ULMA Construction BALTIC	RAZEM
Siedziba	Ukraina	Rumunia	Kazachstan	Litwa	
Przedmiot przedsiębiorstwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	
Charakter powiązania	jednostka zależna	jednostka stowarzyszona	jednostka zależna	jednostka zależna	
Data objęcia kontroli/znaczącego wpływu	18.07.2001 r.	02.11.2007 r.	27.08.2010 r.	27.04.2012 r.	
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	30%	100%	100%	
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	30%	100%	100%	
Wartość udziałów według ceny nabycia	5 818	3 977	83	142	10 020
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2024 r.	-	(1 262)	-	-	(1 262)
Stan na 30 czerwca 2024 r.	-	(1 262)	-	-	(1 262)
Wartość bilansowa udziałów					
Stan na 1 stycznia 2024 r.	5818	2 715	83	142	8 758
Stan na 30 czerwca 2024 r.	5 818	2 715	83	142	8 758

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

## 6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024</b>	<b>18 571</b>	<b>3 276</b>	<b>4 394</b>	<b>26 241</b>
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	962	-	962
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	315	-	-	315
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(288)	(1 642)	(1 930)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>18 886</b>	<b>3 950</b>	<b>2 752</b>	<b>25 588</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024</b>	<b>11 222</b>	<b>1 411</b>	<b>2 766</b>	<b>15 399</b>
Amortyzacja za okres	1 372	526	403	2 301
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(288)	(1 642)	(1 930)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>12 594</b>	<b>1 649</b>	<b>1 527</b>	<b>15 770</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024</b>	<b>7 349</b>	<b>1 865</b>	<b>1 628</b>	<b>10 842</b>
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>6 292</b>	<b>2 301</b>	<b>1 225</b>	<b>9 818</b>

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

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

**Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	RAZEM
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023	17 988	3 206	4 168	25 362
Zwiększenia - nowe przedmioty leasingu	-	1 236	225	1 461
Zwiększenia - zmiana umowy, opłaty	583	-	-	583
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(686)	-	(686)
Zmniejszenia - zmiana umowy, opłaty	-	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	18 571	3 756	4 393	26 720
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023	8 729	1 940	1 715	12 384
Amortyzacja za okres	1 226	482	523	2 231
Zmniejszenia - zakończenie leasingu	-	(686)	-	(686)
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	9 955	1 736	2 238	13 929
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2023	9 259	1 266	2 453	12 978
Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.	8 616	2 020	2 155	12 791

## 7. Należności handlowe oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	50 476	49 969	50 988
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(21 961)	(22 816)	(21 903)
<b>Należności handlowe - netto</b>	<b>28 515</b>	<b>27 153</b>	<b>29 085</b>
Pozostałe należności	30	7	31
Rozliczenia międzyokresowe - czynne	771	373	501
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	4 880	18 559	6 258
Udzielone pożyczki	18 011	18 924	16 898
<b>RAZEM</b>	<b>52 207</b>	<b>65 016</b>	<b>52 773</b>
w tym:			
Należności długoterminowe	8 005	8 309	16 898
Należności krótkoterminowe	44 202	56 707	35 875

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

Wartość netto odwrócenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe pomniejszoną o kwoty spisanych należności w kwocie 155 tys. zł ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. (w okresie 6 miesięcy 2023 roku odpis netto w kwocie 612 tys. zł zwiększył pozostałe koszty operacyjne podobnie w 2023 roku odpis netto w kwocie 1 970 tys. zł zwiększył pozostałe koszty operacyjne)

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:

ZMIANA STANU ODPISÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca
	2024 r.	2023 r.	2023 r.
<b>Stan na początek okresu:</b>	22 816	21 274	21 274
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 186	4 053	1 119
Wykorzystanie	(786)	(952)	-
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(2 255)	(1 559)	(490)
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>21 961</b>	<b>22 816</b>	<b>21 903</b>

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

## 8. Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Materiały	3 200	3 430	3 431
Towary	6 388	1 909	4 611
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>9 588</b>	<b>5 339</b>	<b>8 042</b>
Odpis aktualizujący	(616)	(633)	(544)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>8 972</b>	<b>4 706</b>	<b>7 498</b>

## 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w kasie i w banku	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>22 262</b>	<b>30 847</b>	<b>30 399</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 051	700	601
- środki pieniężne ZFŚS	77	77	26
- środki pieniężne na rachunkach VAT	974	623	575

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

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 262	30 847	30 399
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>22 262</b>	<b>30 847</b>	<b>30 399</b>

## 10. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji i wartości kapitału podstawowego i w kapitale zapasowym powstałym z nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

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

Według stanu na 30 czerwca 2024 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariat	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop	3 967 290	75,49%	3 967 290	75,49%
TFI Quercus S.A. (*)	366 995	6,98%	366 995	6,98%
Akcjonariat rozproszony	921 347	17,53%	921 347	17,53%
<b>Razem</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 255 632</b>	<b>100,00%</b>

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

## 11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	18 017	17 003	17 725
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	21 279	6 793	7 553
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	3 097	2 676	2 454
Bierne rozliczenia międzyokresowe - świadczenia pracownicze	2 274	2 734	1 610
Bierne rozliczenia międzyokresowe - pozostałe	2 312	1 543	2 102
Zobowiązania z tytułu umowy	78	4	4 352
Pozostałe zobowiązania	771	48	512
<b>RAZEM</b>	<b>47 828</b>	<b>30 801</b>	<b>36 308</b>
w tym:			
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	47 828	30 801	36 308

## 12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku nie występują zobowiązania z tytułu faktoringu.

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	648	261	169	1 078
od 3 do 12 miesięcy	1 431	629	519	2 579
powyżej roku do 5 lat	572	1 523	581	2 676
powyżej 5 lat	167	-	-	167
<b>Razem</b>	<b>2 818</b>	<b>2 413</b>	<b>1 269</b>	<b>6 500</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku

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

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku

OKRES WYMAGALNOŚCI	Nieruchomości	Samochody osobowe	Wózki widłowe	Razem zobowiązania
do 3 miesięcy	549	235	272	1 056
od 3 do 12 miesięcy	2 004	591	694	3 289
powyżej roku do 5 lat	2 454	1 267	1 269	4 990
powyżej 5 lat	168	-	-	168
<b>Razem</b>	<b>5 175</b>	<b>2 093</b>	<b>2 235</b>	<b>9 503</b>

## 14. Podatek odroczony

PODATEK ODROZONY	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	3 848	4 084	4 124
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(15 152)	(15 436)	(15 796)
Kompensata	3 848	4 084	4 124
Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Bilansowa wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 304)	(11 352)	(11 672)

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań 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
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			
Amortyzacja podatkowa	13 778	13 831	54
Aktywa trwałe (MSSF 16)	1 182	1 372	189
Niezrealizowane różnice kursowe	2	40	37
Pozostałe	190	193	3
<b>Razem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>15 152</b>	<b>15 436</b>	<b>283</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 366	1 478	(111)
Rezerwy na koszty	1 216	1 079	137
Niezrealizowane różnice kursowe	31	61	(30)
Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	1 235	1 466	(231)
Pozostałe	-	-	-
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 848</b>	<b>4 084</b>	<b>(235)</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>48</b>



## 15. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2024 r.	31 grudnia 2023 r.	30 czerwca 2023 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
- świadczeń emerytalnych	349	349	311
<b>Razem świadczenia emerytalne, w tym:</b>	<b>349</b>	<b>349</b>	<b>311</b>
- długoterminowe	290	290	267
- krótkoterminowe	59	59	44

Spółka z uwagi na nieistotne różnice, dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

## 16. Przychody ze sprzedaży

STRUKTURA OPERACYJNA PRZYCHODÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu obsługi budów	57 663	62 498
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	28 531	18 496
<b>Razem</b>	<b>86 194</b>	<b>80 994</b>

- 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.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym kształtują się następująco:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	68 646	70 115
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	17 548	10 879
<b>Razem</b>	<b>86 194</b>	<b>80 994</b>

## 17. Koszty według rodzaju oraz koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania	23 521	22 154
Koszty świadczeń pracowniczych	23 443	21 327
Zużycie surowców, materiałów i energii	6 296	7 752
Usługi transportowe	6 479	6 276
Usługi krótkoterminowego najmu i dzierżawy	1 753	1 443
Usługi remontowe	1 780	2 213
Usługi montażowe i konstrukcyjne	-	568
Inne usługi obce	6 425	6 173
Pozostałe koszty	3 276	2 975
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	16 210	7 774
<b>Razem</b>	<b>89 183</b>	<b>78 655</b>
w tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	124	97
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77 833	68 693
Koszty sprzedaży i marketingu	992	1 011
Koszty zarządu	10 234	8 854
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	18 689	17 226
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	4 754	4 101
<b>Razem</b>	<b>23 443</b>	<b>21 327</b>

## 18. Inne przychody i koszty operacyjne

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	36	-
Odszkodowania z tytułu utraconych składników majątku rzeczowego	3	4
Sprzedaż i odzyskanie składników rzeczowego majątku trwałego	130	-
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	155	-
Refaktury	119	57
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego	65	54
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	17	-
Pozostałe	270	23
<b>Razem</b>	<b>795</b>	<b>138</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Sprzedaż i likwidacja składników rzeczowego majątku trwałego	-	(250)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	(115)
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i spisane należności	-	(612)
Pozostałe	(29)	(1)
<b>Razem</b>	<b>(29)</b>	<b>(978)</b>

## 19. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Odsetki od pożyczek udzielonych	692	1 127
Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych	767	529
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	-	-
Pozostałe (w tym dodatnie różnice kursowe)	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 459</b>	<b>1 656</b>

KOSZTY FINANSOWE	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Odsetki z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(3)	(2)
Odsetki z tytułu prawa do użytkowania	(495)	(542)
Odsetki i prowizje bankowe	(52)	(51)
Pozostałe (w tym ujemne różnice kursowe)	(119)	(557)
<b>Razem</b>	<b>(669)</b>	<b>(1 152)</b>

## 20. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Podatek bieżący	(280)	-
Podatek odroczony (nota 14)	48	(799)
<b>Razem</b>	<b>(232)</b>	<b>(799)</b>

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

PODATEK DOCHODOWY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 309)</b>	<b>2 100</b>
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i przychody opodatkowane wykazane w rachunku zysków i strat w latach poprzednich w tym:	(108)	-
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	-	-
- pozostałe	(108)	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	2 667	2 083
- koszty reprezentacji	263	243
- koszty lat poprzednich	136	-
- opłaty na PFRON	269	261
- 25% eksploatacji samochodów osobowych	217	341
- niezrealizowane różnice kursowe od pożyczek	54	518
- wpłaty na ZFŚS	423	290
- pozostałe	1 305	430
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>1 250</b>	<b>4 183</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>232</b>	<b>799</b>

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

## 21. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka oceniła, że wartość bilansowa poszczególnych instrumentów finansowych prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym jest zbliżona do wartości godziwych tych instrumentów.

## 22. Zysk na akcje

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Zysk(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 541)	1 301
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)	(0,29)	0,25
Rozwodniony zysk(strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	(0,29)	0,25

## 23. Pozycje warunkowe

Rodzaj zobowiązania	Odbiorca	Gwarant/Zastawca	Kwota nominalna	Data zakończenia	Tytuł zobowiązania
Gwarancja bankowa	Wynajmujący	mBank S.A.	5 000 000,00 PLN	31.12.2024	umowa najmu centrum logistycznego
Zastaw na majątku ruchomym	ING Bank Śląski S.A.	ULMA Construccion Polska S.A.	15 000 000,00 PLN	18.08.2024	zabezpieczenie umowy kredytu
Gwarancja korporacyjna (*)	UAB Liteca	ULMA Construccion Polska S.A.	420 000,00 EUR	30.08.2024	zabezpieczenie wykonania umowy

\* Skrócenie daty wyniku z rozwiązania umowy za porozumieniem stron.

## 24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 26 sierpnia 2024 roku ULMA Construccion Polska S.A. zawarła umowę ze sprzedającym Oviedo Investment Sp. z o.o. Sp. k., na mocy której dokonała zakupu zabudowanej nieruchomości gruntowej w Gdańsku przy ul. Budowlanych 25, składającej się z działki o powierzchni 28.214 m<sup>2</sup>, księga wieczysta nr GD1G/00233164/2.

Uzgodniona w umowie cena nabycia, wraz z wszelkimi zabudowaniami oraz istniejącą infrastrukturą techniczną znajdującą się na nieruchomości, wyniosła 26.250.000 PLN netto (słownie: dwadzieścia sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), powiększona o podatek VAT.

Zakup nieruchomości został sfinansowany w części z pozyskanego na ten cel kredytu inwestycyjnego z ING Bank Śląski S.A. w kwocie 20.000.000 zł. Umowa kredytowa została zawarta na okres 60 miesięcy, a jej warunki nie odbiegają od rynkowych dla tego typu transakcji. Koszt odsetkowy oparty jest na bazie wskaźnika WIBOR 1M powiększonego o stałą marżę banku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny z deklaracją wekslową oraz hipoteka w wysokości 30.000.000 PLN ustanowiona na nabytej nieruchomości. Pozostałą część ceny nabycia nieruchomości, w tym podatek VAT Spółka pokryła ze środków własnych.

## 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

### Podmiot dominujący:

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

### Podmioty zależne:

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers’ka Doroga 7, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.
- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Nur-Sultan przy ul. 101, sektor 55, biuro 201. 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 Construcción BALTIC” z siedzibą w Wilnie, ul. . Justiniskiu str. 126. Przedmiotem działalności Spółki jest: wynajem rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż hurtowa i detaliczna rusztowań i szalunków budowlanych, sprzedaż i wynajem innych urządzeń budowlanych i inna działalność handlowa. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.

Grupa posiada także 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 wydierżawianie i sprzedaż rusztowań i deskowań budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 30%. Pozostałe 70% udziału w kapitale Spółki należy do podmiotu sprawującego kontrolę nad Grupą – ULMA C y E, S. Coop. z siedzibą w Hiszpanii.

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

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

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Od jednostki dominującej	506	1 164
Od jednostek zależnych	3 334	2 694
Od jednostki stowarzyszonej	238	101
Od pozostałych jednostek powiązanych	802	2 299
<b>Razem</b>	<b>4 880</b>	<b>6 258</b>

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2024 r.	30 czerwca 2023 r.
Do jednostki dominującej	18 887	4 824
Do jednostek zależnych	30	2 673
Do jednostki stowarzyszonej	2	-
Do pozostałych jednostek powiązanych	2 360	56
<b>Razem</b>	<b>21 279</b>	<b>7 553</b>

SPRZEDAŻ	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Do jednostki dominującej	1 794	2 456
Do jednostek zależnych	11 759	4 947
Do jednostki stowarzyszonej	297	312
Do pozostałych jednostek powiązanych	3 054	3 257
<b>Razem</b>	<b>16 904</b>	<b>10 972</b>

ZAKUPY	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2024 r.	2023 r.
Od jednostki dominującej	38 111	7 989
Od jednostek zależnych	765	3 436
Od jednostki stowarzyszonej	13	7
Od pozostałych jednostek powiązanych	2 474	236
<b>Razem</b>	<b>41 363</b>	<b>11 668</b>

Transakcje sprzedaży i zakupu zawierane z jednostkami Grupy dotyczą głównie transakcji sprzedaży systemów szalunkowych oraz usług najmu szalunków.

TRANSAKCJE FINANSOWE	Waluta transakcji	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2024 r.	2023 r.
<b>Pożyczki udzielone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	-	-
- jednostki zależne	EUR	-	-
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	3 790	-
<b>Pożyczki spłacone</b>			
- jednostka dominująca	PLN	10 000	10 000
- jednostki zależne	EUR	-	300
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	1 668	470
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>			
- jednostka dominująca	PLN	65	888
- jednostki zależne	EUR	66	44
- pozostałe jednostki powiązane	EUR	80	8

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA SRL pożyczki w wysokości 2 665 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1 550 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA CZ pożyczki w wysokości 720 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 390 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA RO pożyczki w wysokości 147 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 30 listopada 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 105 tys. EUR.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA SK pożyczki w wysokości 258 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 31 grudnia 2024 r. Należność z tytułu pożyczki na dzień bilansowy wynosi 141 tys. EUR.

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

Za kluczowy personel kierowniczy Spółki uznaje się członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. W okresie 6 miesięcy 2024 roku i w analogicznym okresie 2023 roku Spółka nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarła z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku i na dzień 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.



## 26. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca			
	2024 r.		2023 r.	
	'000 PLN		'000 EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 194	80 994	19 994	17 558
Wynik z działalności operacyjnej	(2 099)	1 596	(487)	346
Wynik przed opodatkowaniem	(1 309)	2 100	(304)	455
Wynik netto	(1 541)	1 301	(357)	282
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 205	6 656	1 207	1 741
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 276	13 947	296	2 705
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 077)	(22 903)	(3 497)	(4 964)
Przepływy pieniężne netto	(8 596)	(2 391)	(1 994)	(518)
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,29)	0,25	(0,07)	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,29)	0,25	(0,07)	0,05

	Stan na dzień			
	30 czerwca 2024 r.		30 czerwca 2023 r.	
	'000 PLN		'000 EUR	
Aktywa razem	370 438	359 442	85 889	80 768
Zobowiązania	65 980	57 794	15 298	12 987
Zobowiązania długoterminowe	14 436	17 097	3 347	3 842
Zobowiązania krótkoterminowe	51 544	40 697	11 951	9 145
Kapitał własny	304 458	301 648	70 591	67 781
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 437	2 362
Średnioważona liczba akcji	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Liczba akcji na dzień bilansowy	5 255 632	5 255 632	5 255 632	5 255 632
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	57,93	57,40	13,43	12,90

### Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

Pozycje na dzień bilansowy	4,3130	4,4503
Pozycje za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	4,3109	4,6130

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	Prezes Zarządu	
Marek Czupryński	Członek Zarządu	
Magdalena Prędoła	Członek Zarządu	
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu	

## Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Jacek Kuczewski	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 23 września 2024 r.