



# **ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2021 R.**

(wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu)



**From the beginning** of your projects



## 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 .....	10
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	13
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	14
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	14
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	15
2. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	16
3. Nowe standardy rachunkowości oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) .....	20
4. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	20
5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	24
6. Wartości niematerialne .....	26
7. Instrumenty finansowe .....	28
8. Udziały w jednostkach stowarzyszonych .....	29
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	29
10. Należności handlowe i pozostałe należności .....	32
11. Zapasy .....	32
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	33
13. Kapitał podstawowy i zapasowy .....	34
14. Kredyty .....	34
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	34
16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych .....	34
17. Leasing .....	35
18. Odroczony podatek dochodowy .....	35
19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	36



20. Przychody ze sprzedaży .....	37
21. Koszty według rodzaju .....	37
22. Inne przychody i koszty operacyjne.....	38
23. Przychody i koszty finansowe .....	38
24. Podatek dochodowy .....	39
25. Dywidenda na akcję .....	40
26. Pozycje warunkowe .....	40
27. Zobowiązania inwestycyjne (pozabilansowe) .....	40
28. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej .....	40
29. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	41
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	41
31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego.....	43
32. Zysk na akcję .....	43
33. Informacje o średnim zatrudnieniu .....	43
34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro .....	44
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. ....	45
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	46
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	47
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	48
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	49
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	50
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	52
1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	52
2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	56
3. Wartości niematerialne .....	57
4. Instrumenty finansowe.....	59
5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	61
6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	62
7. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	63
8. Zapasy .....	64
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	64
10. Kapitał podstawowy i zapasowy .....	65
11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	65



12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych.....	65
13. Leasing .....	66
14. Podatek odroczony .....	67
15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych .....	67
16. Przychody ze sprzedaży .....	68
17. Koszty według rodzaju .....	69
18. Inne przychody i koszty operacyjne.....	70
19. Przychody i koszty finansowe .....	70
20. Podatek dochodowy .....	71
21. Wycena instrumentów finansowych według wartości godziwej .....	71
22. Zysk na akcję .....	72
23. Pozycje warunkowe .....	72
24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym.....	72
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	72
26. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro .....	75



# GRUPA KAPITAŁOWA ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.



## INFORMACJE OGÓLNE

### I Przedmiot działalności

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

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

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

### I Siedziba

ULMA Construcción Polska S.A.  
Koszajec 50  
05-840 Brwinów

### I Podmiot dominujący i skład Grupy

Kontrolę nad Grupą ULMA Construcción 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 Construcción Polska S.A. wchodzi następujące podmioty:

- ULMA Construcción 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 Construcción 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 2021 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

## **Skład organów nadzorczych i zarządczych na dzień 30.06.2021 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
José Joaquín Ugarte Azpiri	Członek Rady Nadzorczej do dnia 6 maja 2021 r.
Eñaut Eguidazu Aldalur	Członek Rady Nadzorczej od dnia 6 maja 2021 r.

### **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 od dnia 1 lutego 2021 r.
Krzysztof Orzełowski	Członek Zarządu
Ander Ollo Odriozola	Członek Zarządu
Andrzej Sterczyński	Członek Zarządu

### **Biegły rewident**

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



## **| Banki**

mBank S.A.,  
PEKAO S.A.,  
PKO Bank Polski S.A.  
Banko de Sabadell (Hiszpania)  
Santander Bank Polska S.A.  
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 2021 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
- 6 miesięcy 2020 r. – okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku





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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia**

**30 czerwca 2021 r.**



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

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20.	85 316	93 822
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21.	(69 796)	(71 994)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>15 520</b>	<b>21 828</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	21.	(695)	(701)
Koszty ogólnego zarządu	21.	(9 558)	(9 107)
Pozostałe przychody operacyjne	22.	1 334	819
<i>W tym: odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności</i>		228	-
Pozostałe koszty operacyjne	22.	(362)	(2 506)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		-	(1 961)
<b>II. Zysk/(Strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>6 239</b>	<b>10 333</b>
Przychody finansowe	23.	542	684
Koszty finansowe	23.	(299)	(767)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		243	(83)
Udział w zyskach (stratach) w spółkach stowarzyszonych		(239)	64
<b>III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 243</b>	<b>10 314</b>
Podatek dochodowy	24.	(1 491)	(1 611)
<b>IV. Zysk/(Strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>4 752</b>	<b>8 703</b>
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych		1 559	(1 729)
Różnice kursowe dotyczące inwestycji netto w jednostce zależnej		(169)	397
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>6 142</b>	<b>7 371</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	32.	4 752	8 703
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące			
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 142	7 371
Całkowite dochody okresu obrotowego przypadające na udziały niekontrolujące			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)		0,90	1,66

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



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.	242 025	245 734	263 639
2. Wartości niematerialne	6.	343	261	376
3. Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8.	1 942	2 211	2 325
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9.	9 658	11 108	12 702
5. Należności długoterminowe	10.	20 000	20 000	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.	5 122	4 317	4 505
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>279 090</b>	<b>283 631</b>	<b>283 547</b>
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	11.	10 567	7 432	8 951
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	10.	39 705	32 293	48 202
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		261	981	762
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.	39 981	57 765	48 387
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	8 590	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>90 514</b>	<b>107 061</b>	<b>106 302</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>369 604</b>	<b>390 692</b>	<b>389 849</b>



	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	13.	10 511	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13.	114 990	114 990	114 990
3. Różnice kursowe z konsolidacji		(12 887)	(14 277)	(11 430)
4. Zatrzymane zyski, w tym:		199 957	235 253	223 767
a. Zysk (strata) netto okresu obrotowego		4 752	20 189	8 703
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>312 571</b>	<b>346 477</b>	<b>337 838</b>
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.	9 212	8 659	7 078
b. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19.	310	310	246
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	17.	3 210	4 088	5 177
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>12 732</b>	<b>13 057</b>	<b>12 501</b>
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19.	62	62	54
b. Instrumenty pochodne		-	54	-
c. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	16.	-	-	28
d. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		675	585	535
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	17.	2 862	3 541	3 822
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15.	40 702	26 916	35 071
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>44 301</b>	<b>31 158</b>	<b>39 510</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>57 033</b>	<b>44 215</b>	<b>52 011</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>369 604</b>	<b>390 692</b>	<b>389 849</b>



## Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(10 098)</b>	<b>228 729</b>	<b>344 132</b>
Zysk netto w 2020 r.	-	-	-	20 189	20 189
Inne całkowite dochody w 2020 r.	-	-	(4 179)	-	(4 179)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(13 665)	(13 665)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(14 277)</b>	<b>235 253</b>	<b>346 477</b>
Zysk netto w I półroczu 2021 r. r.	-	-	-	4 752	4 752
Inne całkowite dochody w I półroczu 2021 r.	-	-	1 390	-	1 390
Wypłata dywidendy	-	-	-	(40 048)	(40 048)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(12 887)</b>	<b>199 957</b>	<b>312 571</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(10 098)</b>	<b>228 729</b>	<b>344 132</b>
Zysk netto w I półroczu 2020 r. r.	-	-	-	8 703	8 703
Inne całkowite dochody w I półroczu 2020 r.	-	-	(1 332)	-	(1 332)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(13 665)	(13 665)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>(11 430)</b>	<b>223 767</b>	<b>337 838</b>



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.
		<b>Dane niebadane</b>	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto okresu obrotowego</b>		<b>4 752</b>	<b>8 703</b>
Korekty:			
- Podatek dochodowy	24.	1 491	1 611
- Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	5.	19 016	20 461
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6.	102	72
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9.	1 961	1 996
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		3 602	4 728
- Przychody z tytułu odsetek		(488)	(401)
- Koszty odsetek		299	268
- Zmiana wartości udziałów w jednostkach powiązanych		269	(64)
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(54)	68
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		674	283
- Nabycia i inne zwiększenia szalunków środków trwałych		(16 813)	(32 834)
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		(3 135)	(1 564)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(7 412)	12 485
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		13 786	3 820
		<b>18 050</b>	<b>19 632</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(874)	(2 736)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>17 176</b>	<b>16 896</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 553)	(1 272)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9 114	66
Nabycie wartości niematerialnych		(171)	(226)
Spłata pożyczek udzielonych		20 000	-
Udzielenie pożyczek		(20 000)	
Odsetki otrzymane		488	401
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>7 878</b>	<b>(1 031)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Dywidendy wypłacone		(40 048)	(13 665)
Płatności z tytułu leasingu		(2 067)	(2 058)
Odsetki zapłacone		(299)	(268)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(42 414)</b>	<b>(15 991)</b>
<b>Zwiększenie /(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>(17 360)</b>	<b>(126)</b>
Stan środków pieniężnych na początek okresu		57 765	48 970
(Straty) /Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych		(424)	(457)
<b>Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	12.	<b>39 981</b>	<b>48 387</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 2021 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. i dane na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 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 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 r. opublikowanym dnia 1 kwietnia 2021 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.

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

W nawiązaniu do wybuchu epidemii Covid-19, Zarząd przygotował oraz przeanalizował prognozowane przepływy pieniężne Grupy i Spółki i doszedł do wniosku, że nie występuje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności ULMA Construcción Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

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 2021 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 września 2021 r.

### Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości co opisane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 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 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany szacunków.

### Kursy wymiany walut i inflacja

	Średnie kursy wymiany złotego opublikowane przez NBP				Zmiana indeksu cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowana przez Główny Urząd Statystyczny
	UAH (hrywna - Ukraina)	RON (leja Rumunia)	KZT (tenge Kazachstan)	EUR (euro)	
30 czerwca 2021 r.	0,1396	0,9174	0,008869	4,5208	3,6%
31 grudnia 2020 r.	0,1326	0,8767	0,008767	4,6148	3,4%
30 czerwca 2020 r.	0,1493	0,9220	0,009812	4,4660	3,9%

## 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 800tys. 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 z tych transakcji pozostaje pod wpływem 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**

W związku z całkowitą spłatą przez jednostkę dominującą kredytów bankowych w I półroczu 2015 roku obecnie przychody i przepływy pieniężne z działalności finansowej Grupy nie są w istotnym stopniu narażone na ryzyko zmiany stóp procentowych.

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 2021 r. stanowią 52,0% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 71,0% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 31 grudnia 2020 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 45,5% i 65,8%, a na dzień 30 czerwca 2020 r. odpowiednio 47,9% oraz 64,3%).



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)

<b>30 czerwca 2021 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	27 195	3 549	3 161	1 169	3 155	31 712	<b>69 941</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 378)	(127)	(309)	(458)	(2 784)	(28 533)	<b>(33 589)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>25 817</b>	<b>3 422</b>	<b>2 852</b>	<b>711</b>	<b>371</b>	<b>3 179</b>	<b>36 352</b>

<b>31 grudnia 2020 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	20 782	3 232	2 895	3 373	2 547	32 680	<b>65 509</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 146)	(48)	(320)	(2 510)	(2 409)	(29 247)	<b>(35 680)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>19 636</b>	<b>3 184</b>	<b>2 575</b>	<b>863</b>	<b>138</b>	<b>3 433</b>	<b>29 829</b>

<b>30 czerwca 2020 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	24 980	2 805	2 886	5 267	4 224	35 767	<b>75 929</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 564)	(134)	(330)	(1 949)	(3 582)	(31 971)	<b>(39 530)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>23 416</b>	<b>2 671</b>	<b>2 556</b>	<b>3 318</b>	<b>642</b>	<b>3 796</b>	<b>36 399</b>

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Grupa Kapitałowa odzyskała na dzień bilansowy 2 744 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi, które zaprezentowano w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 33 589 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 typu „NORMA” tworzy rezerwę na ryzyko ogólne. Podstawowe założenia dotyczące kalkulacji tej rezerwy przedstawiono w poniższej tabeli.



Opis pozycji	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
<b>Probability default (PD)</b>			
0 dni	3,7%	3,7%	3,7%
1-30 dni	6,6%	6,6%	6,6%
31 – 60 dni	30,1%	30,1%	30,1%
61 – 90 dni	56,4%	56,4%	56,4%
> 90 dni	100%	100%	100%
<b>Loss Given Default (LGD)</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>50%</b>
<b>Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>801</b>	<b>1 015</b>	<b>1 308</b>

Kwota rezerwy na ryzyko ogólne ujęta jest w przedziale <0 dni w prezentowanej powyżej analizie wiekowej aktywów finansowych.

### 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 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

30 czerwca 2021 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	908	-	40 702	41 610
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 316	-	-	2 316
Powyżej roku do 5 lat	-	3 323	-	-	3 323
Powyżej 5 lat	-	869	-	-	869
<b>Razem</b>	-	<b>7 417</b>	-	<b>40 702</b>	<b>48 119</b>

31 grudnia 2020 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 397	-	26 916	28 313
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 580	-	-	2 580
Powyżej roku do 5 lat	-	4 013	-	-	4 013
Powyżej 5 lat	-	1 190	-	-	1 190
<b>Razem</b>	-	<b>9 180</b>	-	<b>26 916</b>	<b>36 096</b>



## **Zarządzanie kapitałem pracującym**

Zarządzanie kapitałem pracującym poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej ULMA Construcción 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.

<b>Standard</b>	<b>Data obowiązywania</b>
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek – Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2022
Zmiana do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania.	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2 – Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiana do MSSF 16 Leasing – Ulgi w czynszach związane z Covid-19	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 kwietnia 2021
Zmiany do MSSF 8 – Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku)	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 12 – Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 maja 2021 roku)	Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE – 1 stycznia 2023
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.)	1 stycznia 2022

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 Construccione Polska S.A. wyodrębnia dwa podstawowe segmenty w swojej działalności gospodarczej:

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



- 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.

W Grupie nie występują przypadki koncentracji klientów.

Wyniki segmentów przedstawiają się następująco:

#### Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
łącznie przychody ze sprzedaży	61 172	40 698	101 870
Sprzedaż wewnętrzna	(858)	(15 696)	(16 554)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>60 314</b>	<b>25 002</b>	<b>85 316</b>
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(41 908)	(26 075)	(67 983)
Koszty obrotów wewnętrznych	273	9 712	9 985
<b>Skonsolidowane koszty operacyjne bez amortyzacji</b>	<b>(41 635)</b>	<b>(16 363)</b>	<b>(57 998)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>18 679</b>	<b>8 639</b>	<b>27 318</b>

#### Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Grupa Kapitałowa
łącznie przychody ze sprzedaży	75 681	27 032	102 713
Sprzedaż wewnętrzna	(728)	(8 163)	(8 891)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>74 953</b>	<b>18 869</b>	<b>93 822</b>
Koszty operacyjne bez amortyzacji	(49 788)	(20 748)	(70 536)
Koszty obrotów wewnętrznych	92	9 196	9 288
<b>Skonsolidowane koszty operacyjne bez amortyzacji</b>	<b>(49 696)</b>	<b>(11 552)</b>	<b>(61 248)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>25 257</b>	<b>7 317</b>	<b>32 574</b>



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

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
<b>Zysk (strata) segmentów na poziomie EBITDA</b>	<b>27 318</b>	<b>32 574</b>
Amortyzacja	(21 079)	(22 241)
Przychody z tytułu odsetek	488	401
Pozostałe przychody finansowe	54	283
Koszty z tytułu odsetek	(299)	(268)
Pozostałe koszty finansowe	-	(499)
Udział w wynikach podmiotów stowarzyszonych	(239)	64
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 243</b>	<b>10 314</b>
Podatek dochodowy	(1 491)	(1 611)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 752</b>	<b>8 703</b>

Aktywa alokowane do poszczególnych segmentów przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	Obsługa budów	Sprzedaż materiałów budowlanych	Pozycje nie przypisane	Grupa Kapitałowa
Na dzień 30 czerwca 2021 r.	199 608	17 626	152 370	369 604
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	199 102	10 910	180 680	390 692
Na dzień 30 czerwca 2020 r.	212 906	12 607	164 336	389 849

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 71 711 tys. zł.

Niealokowane do segmentów pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym w kwocie 20 000 tys. zł.

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Aktywa segmentów	217 234	210 012	225 513
Niealokowane rzeczowe aktywa trwałe	71 711	72 983	83 477
Niealokowane wartości niematerialne	343	261	376
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	1 942	2 211	2 325
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 122	4 317	4 505
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9 658	11 108	12 702
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	8 590	-
Należności z tytułu podatków i pozostałe należności	23 613	23 445	12 564
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 981	57 765	48 387
<b>Razem aktywa</b>	<b>369 604</b>	<b>390 692</b>	<b>389 849</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 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	55 249	131 176	68 034
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	30 067	59 467	25 788
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>85 316</b>	<b>190 643</b>	<b>93 822</b>
Aktywa trwałe krajowe	232 371	241 435	261 267
Aktywa trwałe zagraniczne	19 655	15 668	15 450
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>252 026</b>	<b>257 103</b>	<b>276 717</b>





## 5. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>98 408</b>	<b>14 139</b>	<b>539 966</b>	<b>2 978</b>	<b>664</b>	<b>656 155</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	219	695	11 135	68	571	12 688
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	5 678	-	(661)	5 017
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(15 481)	-	-	(15 481)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	-	(203)	(7 345)	(11)	-	(7 559)
Różnice kursowe	14	36	1 241	11	5	1 307
<b>Stan na 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>98 641</b>	<b>14 667</b>	<b>535 194</b>	<b>3 046</b>	<b>579</b>	<b>652 127</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>30 237</b>	<b>10 237</b>	<b>366 685</b>	<b>2 732</b>	-	<b>409 891</b>
Amortyzacja za okres	1 455	642	16 830	89	-	19 016
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(12 607)	(5)	-	(12 612)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	-	(197)	(6 762)	(4)	-	(6 963)
Różnice kursowe	4	21	204	11	-	240
<b>Stan na 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>31 696</b>	<b>10 703</b>	<b>364 350</b>	<b>2 823</b>	-	<b>409 572</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	-	-	530	-	-	530
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.	-	-	530	-	-	530
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
<b>Na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>68 171</b>	<b>3 902</b>	<b>172 751</b>	<b>246</b>	<b>664</b>	<b>245 734</b>
<b>Na 30 czerwca 2021 r.</b>	<b>66 945</b>	<b>3 964</b>	<b>170 314</b>	<b>223</b>	<b>579</b>	<b>242 025</b>



**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.**

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>106 965</b>	<b>13 282</b>	<b>541 743</b>	<b>3 824</b>	<b>641</b>	<b>666 455</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	224	885	38 676	94	473	40 352
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	539	12 447	-	(433)	12 553
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(37)	(30 239)	(40)	-	(30 316)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	(164)	(379)	(18 564)	(866)	-	(19 973)
Zmniejszenia – przekwalifikowanie do „Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”	(8 590)	-	-	-	-	(8 590)
Różnice kursowe	(27)	(151)	(4 097)	(34)	(17)	(4 326)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>98 408</b>	<b>14 139</b>	<b>539 966</b>	<b>2 978</b>	<b>664</b>	<b>656 155</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>27 391</b>	<b>9 165</b>	<b>370 815</b>	<b>3 084</b>	<b>-</b>	<b>410 455</b>
Amortyzacja za okres	2 901	1 246	36 140	200	-	40 487
Zmniejszenia – sprzedaż	-	(35)	(23 928)	(12)	-	(23 975)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	(45)	(54)	(15 474)	(513)	-	(16 086)
Różnice kursowe	(10)	(85)	(868)	(27)	-	(990)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>30 237</b>	<b>10 237</b>	<b>366 685</b>	<b>2 732</b>	<b>-</b>	<b>409 891</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	394	-	-	394
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	-	-	530	-	-	530
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
<b>Na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>79 574</b>	<b>4 117</b>	<b>170 792</b>	<b>740</b>	<b>641</b>	<b>255 864</b>
<b>Na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>68 171</b>	<b>3 902</b>	<b>172 751</b>	<b>246</b>	<b>664</b>	<b>245 734</b>



**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>106 965</b>	<b>13 282</b>	<b>541 743</b>	<b>3 824</b>	<b>641</b>	<b>666 455</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	51	632	28 197	54	535	29 469
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	4 637	-	(635)	4 002
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(11 451)	(40)	-	(11 491)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory i przekwalifikowania	179	(225)	(7 220)	(204)	-	(7 470)
Różnice kursowe	(12)	(61)	(1 253)	5	-	(1 321)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>107 183</b>	<b>13 628</b>	<b>554 653</b>	<b>3 639</b>	<b>541</b>	<b>679 644</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>27 391</b>	<b>9 165</b>	<b>370 815</b>	<b>3 084</b>	-	<b>410 455</b>
Amortyzacja za okres	1 452	600	17 979	142	-	20 173
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(8 272)	-	-	(8 272)
Zmniejszenia – likwidacje, przekwalifikowania	27	(218)	(6 247)	(92)	-	(6 530)
Różnice kursowe	(4)	(32)	(208)	(1)	-	(245)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>28 866</b>	<b>9 515</b>	<b>374 067</b>	<b>3 133</b>	-	<b>415 581</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na 1 stycznia 2020 r.	-	-	136	-	-	136
Zwiększenia	-	-	288	-	-	288
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	-	-	424	-	-	424
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
<b>Na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>79 574</b>	<b>4 117</b>	<b>170 792</b>	<b>740</b>	<b>641</b>	<b>255 864</b>
<b>Na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>78 317</b>	<b>4 113</b>	<b>180 162</b>	<b>506</b>	<b>541</b>	<b>263 639</b>

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 701	39 796	19 799
Koszty sprzedaży i marketingu	3	5	2
Koszty ogólnego zarządu	312	686	372
<b>Razem</b>	<b>19 016</b>	<b>40 487</b>	<b>20 173</b>



## 6. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	5 367	37	5 404
Zwiększenia	171	-	171
Zmniejszenia	(3 199)	(37)	(3 236)
Różnice kursowe	13	-	13
Stan na 30 czerwca 2021 r.	2 352	-	2 352
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	5 106	37	5 143
Amortyzacja za okres	102	-	102
Zmniejszenia	(3 199)	(37)	(3 236)
Różnice kursowe	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.	2 009	-	2 009
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2021 r.	261	0	261
Na 30 czerwca 2021 r.	343	-	343

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	5 150	37	5 187
Zwiększenia	232	-	232
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Różnice kursowe	(15)	-	(15)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	5 367	37	5 404
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 921	37	4 958
Amortyzacja za okres	188	-	188
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Różnice kursowe	(3)	-	(3)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	5 106	37	5 143
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2020 r.	229	0	229
Na 31 grudnia 2020 r.	261	0	261



**Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	5 150	37	5 187
Zwiększenia	226	-	226
Różnice kursowe	(7)	-	(7)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	5 369	37	5 406
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 921	37	4 958
Amortyzacja za okres	72	-	72
Różnice kursowe	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	4 993	37	5 030
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2020 r.	229	0	229
Na 30 czerwca 2020 r.	376	0	376

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	12	7
Koszty sprzedaży i marketingu	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	97	176	65
<b>Razem</b>	<b>102</b>	<b>188</b>	<b>72</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.

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Hierarchia wartości godziwej
	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>							
Środki pieniężne	39 981	57 765	48 387	39 981	57 765	48 387	Poz. 1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	39 705	32 293	38 202	39 705	32 293	38 202	Poz. 3
Udzielone pożyczki	20 000	20 000	10 000	20 000	20 000	10 000	Poz. 3
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>							
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	28	-	-	28	Poz. 3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	35 168	22 172	29 657	35 168	22 172	29 657	Poz. 3
<b>Instrumenty pochodne</b>							
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	54	-	-	54	-	Poz. 3

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

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2020 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 (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału podstawowego
ULMA Cofraje S.R.L.	Bukareszt Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	1 942	30,00



Udział ULMA Construcción Polska S.A. w ujemnym wyniku finansowym spółki stowarzyszonej za I półrocze 2021 roku wyniósł (239 tys. zł).

Podstawowe dane dotyczące jednostki stowarzyszonej.

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Aktywa trwałe	10 812	10 708	11 923
Aktywa obrotowe	7 567	8 282	8 799
Kapitał własny	7 178	8 232	8 388
Zobowiązania długoterminowe	1 836	1 681	1 987
Zobowiązania krótkoterminowe	9 365	9 077	10 347
Przychody ze sprzedaży	6 040	15 102	7 840
Wynik finansowy netto	(797)	(165)	213

## 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 2021 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na 1 stycznia 2021 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
Zmiana opłaty	66	-	-	66
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	445	-	445
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(271)	(813)	(1 084)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	12 119	3 168	2 491	17 778
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na 1 stycznia 2021 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
Amortyzacja za okres	1 092	435	434	1 961
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(271)	(813)	(1 084)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	5 336	1 388	1 396	8 120
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2021 r.	7 809	1 770	1 529	11 108
Na 30 czerwca 2021 r.	6 783	1 780	1 095	9 658



**Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	-	-	44
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	895	1 642	2 537
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(371)	-	(371)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	2 136	853	1 059	4 048
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(331)	-	(331)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 31 grudnia 2020 r.	7 809	1 770	1 529	11 108

**Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	(1)	-	43
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	432	1 642	2 074
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(169)	-	(169)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	12 053	2 732	3 304	18 089
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	1 066	433	497	1 996
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(135)	-	(135)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	3 174	1 000	1 213	5 387
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 30 czerwca 2020 r.	8 879	1 732	2 091	12 702





## 10. Należności handlowe i pozostałe należności

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	68 024	62 850	74 152
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(33 589)	(35 680)	(39 530)
<i>Należności handlowe – netto</i>	<i>34 435</i>	<i>27 170</i>	<i>34 622</i>
Pozostałe należności	3 372	2 251	1 247
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(420)	(266)	(75)
<i>Pozostałe należności netto</i>	<i>2 952</i>	<i>1 985</i>	<i>1 172</i>
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	401	479	631
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1 917	2 659	1 777
Należności z tytułu pożyczki	20 000	20 000	10 000
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>59 705</b>	<b>52 293</b>	<b>48 202</b>
w tym:			
<b>Część długoterminowa</b>	<b>20 000</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>39 705</b>	<b>32 293</b>	<b>48 202</b>

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

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 wysokości 228 tys. zł ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2020 ujemną kwotę z tego tytułu w wysokości 1 450 tys. zł ( 1 961 tys. zł w okresie 6 miesięcy 2020 r.) ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:

	6 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>35 946</b>	<b>38 854</b>	<b>38 854</b>
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 499	7 229	3 712
Realizacja	(2 681)	(5 740)	(473)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(2 005)	(2 482)	(1 713)
Różnice kursowe	250	(1 915)	(850)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>34 009</b>	<b>35 946</b>	<b>39 530</b>

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.



## 11. Zapasy

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Materiały	3 964	4 066	3 453
Towary	7 042	3 769	5 856
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>11 006</b>	<b>7 835</b>	<b>9 309</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(439)	(403)	(358)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>10 567</b>	<b>7 432</b>	<b>8 951</b>

## 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	37 534	51 545	48 387
Krótkoterminowe depozyty bankowe	2 447	6 220	-
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>39 981</b>	<b>57 765</b>	<b>48 387</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 092	936	1 014
- środki pieniężne ZFŚS	346	131	205
- środki pieniężne na rachunkach VAT	746	805	809

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

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 981	57 765	48 387
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>39 981</b>	<b>57 765</b>	<b>48 387</b>



### 13. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 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 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop.	3 967 290	75,49	3 967 290	75,49
TFI Quercus S.A.	323 726	6,16	323 726	6,16
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35	964 616	18,35

### 14. Kredyty

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów.

### 15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	22 949	16 556	21 874
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	6 291	625	1 248
Zobowiązania z tytułu podatków i innych obciążeń	5 533	4 745	5 414
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	4 668	3 537	5 223
Zobowiązania z tytułu umowy	368	850	34
Pozostałe zobowiązania	893	603	1 278
<b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>40 702</b>	<b>26 916</b>	<b>35 071</b>
W tym:			
<b>Część długoterminowa</b>	-	-	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>40 702</b>	<b>26 916</b>	<b>35 071</b>

### 16. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

W 2015 r. Grupa zawarła z mBank umowę faktoringu, na podstawie której zobowiązania handlowe Grupy wobec wybranych dostawców są opłacane przez bank w terminie 14 dni od dnia wystawienia faktury przez dostawcę. Termin płatności Grupy wobec banku wynosi 75 dni od dnia zapłaty przez bank zobowiązania na rzecz dostawcy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania Grupy wobec banku z tego tytułu stanowiły 28 tys. zł. Kwota ta została wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji



finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku nie występują zobowiązania z tytułu faktoringu.

## 17. 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 2021 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	492	212	99	803
Od 3 do 12 miesięcy	1 139	614	306	2 059
Powyżej roku do 5 lat	1 231	1 007	740	2 978
Powyżej 5 lat	232	-	-	232
<b>Razem</b>	<b>3 094</b>	<b>1 833</b>	<b>1 145</b>	<b>6 072</b>

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	768	195	283	1 246
Od 3 do 12 miesięcy	1 428	527	340	2 295
Powyżej roku do 5 lat	1 552	1 086	944	3 582
Powyżej 5 lat	506	-	-	506
<b>Razem</b>	<b>4 254</b>	<b>1 808</b>	<b>1 567</b>	<b>7 629</b>

Zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	453	203	277	933
Od 3 do 12 miesięcy	1 697	489	703	2 889
Powyżej roku do 5 lat	2 509	1 064	1 144	4 717
Powyżej 5 lat	460	-	-	460
<b>Razem</b>	<b>5 119</b>	<b>1 756</b>	<b>2 124</b>	<b>8 999</b>



## 18. Odroczonego podatek dochodowy

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 220	6 381	7 054
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 310)	(10 723)	(9 627)
Kompensata	2 098	2 064	2 549
<b>Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 122</b>	<b>4 317</b>	<b>4 505</b>
<b>Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(9 212)</b>	<b>(8 659)</b>	<b>(7 078)</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:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody
	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020	6 miesięcy 2021
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Wycena rzeczowego majątku trwałego	11 250	10 627	(623)
Niezrealizowane różnice kursowe	4	23	19
Pozostałe	56	73	17
<b>Razem</b>	<b>11 310</b>	<b>10 723</b>	<b>(587)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Wycena rzeczowego majątku trwałego	3 308	2 524	784
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	2 736	2 887	(151)
Rezerwy na koszty	1 176	970	206
Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych			(59)
<b>Razem</b>	<b>7 220</b>	<b>6 381</b>	<b>780</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>193</b>

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



## 19. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
Świadczeń emerytalnych	372	372	300
<b>Razem</b>	<b>372</b>	<b>372</b>	<b>300</b>
W tym:			
<b>Długoterminowe</b>	<b>310</b>	<b>310</b>	<b>246</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>54</b>

Grupa dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

## 20. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu usług – obsługa budów	60 314	74 953
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	25 002	18 869
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>85 316</b>	<b>93 822</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:

Opis pozycji	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	55 249	68 034
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	30 067	25 788
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>85 316</b>	<b>93 822</b>



## 21. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19 118	20 245
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 961	1 996
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 21 a)	20 282	21 348
Zużycie surowców, materiałów pomocniczych i energii	5 874	6 258
Usługi transportowe	6 372	7 335
Usługi najmu i dzierżawy	3 120	2 700
Remonty i konserwacje	2 574	3 356
Usługi montażowe	74	202
Inne usługi obce	7 022	7 126
Pozostałe koszty	2 356	2 724
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 370	8 560
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>80 123</b>	<b>81 850</b>
W tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	74	48
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 796	71 994
Koszty sprzedaży i marketingu	695	701
Koszty zarządu	9 558	9 107

<b>21 a) Koszty świadczeń pracowniczych</b>		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	16 680	17 298
Koszty ubezpieczeń społecznych i świadczeń na rzecz pracowników	3 602	4 050
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>20 282</b>	<b>21 348</b>

## 22. Inne przychody i koszty operacyjne

<b>22 a) Inne przychody operacyjne</b>	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Inwentaryzacja	-	31
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	54	-
Zwrócone koszty procesowe	-	2
Otrzymane odszkodowania	5	3
Zysk na sprzedaży i odzyskaniu składników majątku trwałego	868	358
Refaktury	175	149
Odwroćcie odpisów na oczekiwane straty kredytowe	228	-
Pozostałe przychody	4	276
<b>Razem inne przychody operacyjne</b>	<b>1 334</b>	<b>819</b>



W ramach pozostałych przychodów za okres 6 miesięcy 2020 roku wykazano kwotę 249 tys. zł z tytułu otrzymanego świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków FGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19.

<b>22 b) Inne koszty operacyjne</b>	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	(168)
Odpis aktualizujący wartość majątku rzeczowego (środki trwałe i zapasy)	(274)	(306)
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	(1 961)
Pozostałe koszty	(88)	(71)
<b>Razem inne koszty operacyjne</b>	<b>(362)</b>	<b>(2 506)</b>

### **23. Przychody i koszty finansowe**

<b>23 a) Przychody finansowe</b>	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Odsetki od środków na rachunku bankowym	203	222
Odsetki z tytułu pożyczki udzielonej	285	179
Różnice kursowe	49	283
Pozostałe	5	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>542</b>	<b>684</b>

<b>23 b) Koszty finansowe</b>		
Koszty odsetek:		
- od kredytów bankowych	-	-
- od leasingu	(298)	(260)
- pozostałe	(1)	(8)
	<b>(299)</b>	<b>(268)</b>
Różnice kursowe	-	(499)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(299)</b>	<b>(767)</b>

### **23 c) Zyski/straty kursowe**

Poniżej przedstawiono wpływ różnic kursowych na wynik finansowy Grupy ULMA Construccion Polska S.A.:

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży	(163)	285
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	73	342
Przychody finansowe	49	283
Koszty finansowe	-	(499)
<b>Razem zyski (straty) kursowe</b>	<b>(41)</b>	<b>411</b>





Wartość różnic kursowych dotyczących inwestycji netto w jednostkach zależnych odniesionych bezpośrednio na kapitał własny wyniosła w I półroczu 2021 r. (169) tys. zł, a w I półroczu 2020 r. 397 tys. zł.

## 24. Podatek dochodowy

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Podatek bieżący	(1 684)	(1 163)
Podatek odroczony (nota 18)	193	(448)
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>(1 491)</b>	<b>(1 611)</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:

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 243</b>	<b>10 314</b>
<b>Różnice kursowe od pożyczek</b>	<b>169</b>	<b>(489)</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>(22)</b>	<b>(38)</b>
<b>Odliczenie strat podatkowych z poprzednich okresów</b>	<b>-</b>	<b>(373)</b>
<b>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:</b>	<b>1 065</b>	<b>(495)</b>
Koszty reprezentacji	208	517
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	151	-
Opłaty na PFRON	144	166
25% kosztów eksploatacji samochodów osobowych	248	259
Pozostałe	314	563
Uznanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe z lat poprzednich za koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(2 002)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>7 455</b>	<b>8 919</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 491</b>	<b>1 611</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 Construccione Polska S.A. z dnia 6 maja 2021 roku postanowiono przeznaczyć cały zysk netto ULMA Construccione Polska S.A. za 2020 rok w kwocie 11 205 424,56 zł oraz kwotę 28 842 491,28 zł pochodzącą z kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy w kwocie łącznej wynoszącej 40 047 915,84 zł tj. w kwocie 7,62 zł na jedną akcję (słownie: siedem złotych i 62/100) brutto.

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



Zgodnie z Uchwałą nr 7 WZA ULMA Construccion Polska S.A. z dnia 6 maja 2020 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2019 w kwocie 13 664 643,20 zł została przeznaczona do wypłaty akcjonariuszom w formie dywidendy, w kwocie 2,60 zł brutto na jedną akcję.

Ustalenie praw do dywidendy wyznaczono na dzień 18 maja 2020 roku, a wypłata dywidendy nastąpiła dnia 25 maja 2020 roku.

## **26. Pozycje warunkowe**

Na wniosek ULMA Construccion Polska S.A. mBANK udzielił jednemu z kontrahentów Spółki gwarancji bankowej wykonania umowy najmu. Gwarancja bankowa wygasa z dniem 30.09.2022 roku. Gwarancja związana jest z budową i użytkowaniem Centrum Logistycznego w Gdańsku. Oddanie inwestycji do użytku nastąpiło w I kwartale 2015 r. Grupa korzysta z Centrum Logistycznego w Gdańsku na podstawie długoterminowej umowy najmu.

Na dzień bilansowy kwota udzielonej gwarancji bankowej wynosi 3 594 tys. zł.

## **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**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe a nie ujęte w tym sprawozdaniu.

## **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 Astanie przy ul. Taszenowa 25. 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 J23/289/30.01.2013. Przedmiotem działalności Spółki jest wydzierżawianie 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 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 jednostek Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. z jednostkami powiązаныmi:

Salda rozrachunków na dzień bilansowy	Stan na dzień	
	30 czerwca 2021 r.	30 czerwca 2020 r.
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1 917</b>	<b>1 777</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	1 191	277
- od jednostki stowarzyszonej	17	50
- od pozostałych jednostek powiązanych	709	1 450
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>6 291</b>	<b>1 248</b>
W tym:		
- wobec jednostki dominującej	6 207	939
- wobec jednostki stowarzyszonej	20	28
- wobec pozostałych jednostek powiązanych	64	281
<b>Należności z tytułu pożyczki</b>	<b>20 000</b>	<b>10 000</b>
Należności z tytułu pożyczki – ULMA CyE S. Coop. (tys. PLN)	20 000	10 000
Należności z tytułu odsetek od pożyczki (tys. PLN)	-	-



<b>Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy</b>	<b>6 miesięcy 2021 r.</b>	<b>6 miesięcy 2020 r.</b>
<b>Sprzedaż ULMA do jednostek powiązanych</b>	<b>5 721</b>	<b>2 070</b>
W tym:		
- do jednostki dominującej	2 957	733
- do jednostki stowarzyszonej	280	14
- do pozostałych jednostek powiązanych	2 484	1 323
<b>Zakupy ULMA od jednostek powiązanych</b>	<b>12 774</b>	<b>23 245</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	12 456	22 824
- od jednostki stowarzyszonej	71	28
- od pozostałych jednostek powiązanych	247	393
<b>Przychody z tytułu odsetek od pożyczki</b>	<b>285</b>	<b>179</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	285	179

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

ULMA Construcción Polska S.A. udzieliła podmiotowi dominującemu ULMA CyE, S. Coop pożyczki długoterminowej w wysokości 20 000 tys. zł (w styczniu 2021 roku kwota pożyczki została zwiększona do 40.000 tys. zł).

Zabezpieczeniem pożyczki są:

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

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 lipca 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo należności z tego tytułu wynosi 20 000 tys. zł.

**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 2021 roku i w analogicznym okresie 2020 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 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.



### 31. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

W okresie 6 miesięcy 2021 roku Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uzyskali wynagrodzenia łącznie z premiami w wysokości:

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
<b>Zarząd ULMA Construcción Polska S.A</b>		
Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta	873	606
Andrzej Sterczyński	221	199
Krzysztof Orzełowski	193	174
Giordano Marcel Weschenfelder	-	312
Marek Czupryński (od 1 lutego 2021 r.)	177	-
<b>ULMA Opałubka Ukraina</b>		
Dmitriv Lyakhovetskiy	161	174
<b>ULMA Opałubka Kazachstan</b>		
Eugeniusz Czuczalów	54	54
<b>ULMA Construcción BALTIC</b>		
Vykintas Kuzmickas	174	145
<b>Rada Nadzorcza ULMA Construcción Polska S.A.</b>		
Michał Markowski	18	18

Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia.

### 32. Zysk na akcję

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

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 752	8 703
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 na akcję (w zł na jedną akcję)	0,90	1,66
Rozwodniony zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	0,90	1,66



### 33. Informacje o średnim zatrudnieniu

	6 miesięcy 2021 r.	2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
ULMA Construcción Polska S.A.	<b>336</b>	<b>365</b>	<b>371</b>
Grupa Kapitałowa ULMA Construcción Polska S.A.	<b>414</b>	<b>441</b>	<b>449</b>



### 34. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 316	93 822	18 762	21 125
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 239	10 333	1 372	2 327
Zysk(strata) brutto	6 243	10 314	1 373	2 322
Zysk (strata) netto	4 752	8 703	1 045	1 960
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 176	16 896	3 777	3 804
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 878	(1 031)	1 732	(232)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 414)	(15 991)	(9 328)	(3 600)
Przepływy pieniężne netto	(17 360)	(126)	(3 818)	(28)
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,90	1,66	0,20	0,37
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,90	1,66	0,20	0,37
	w tys. zł		w tys. EUR	
	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Aktywa razem	369 604	390 692	81 756	84 661
Zobowiązania	57 033	44 215	12 616	9 581
Zobowiązania długoterminowe	12 732	13 057	2 817	2 829
Zobowiązania krótkoterminowe	44 301	31 158	9 799	6 752
Kapitał własny	312 571	346 477	69 141	75 080
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 325	2 278
Średnia ważona 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 zł/ EUR)	59,47	65,92	13,16	14,28

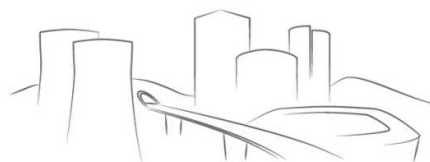
Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosił 4,5208 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2020 r. 4,6148 zł/EUR.

Przy przeliczaniu pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2021 r. przeliczono wg kursu = 4,5472 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2020 r. przeliczono wg kursu = 4,4413 zł/EUR.

Koszajec, dnia 15 września 2021 roku



## ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.



**From the beginning** of your projects





**ULMA Construccion Polska S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**Za okres 6 miesięcy zakończony dnia**

**30 czerwca 2021 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 dnia 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
Przychody ze sprzedaży	16.	76 530	77 056
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17.	(63 575)	(64 971)
<b>I. Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 955</b>	<b>12 085</b>
Koszty sprzedaży i marketingu	17.	(655)	(664)
Koszty ogólnego zarządu i administracji	17.	(7 940)	(7 584)
Pozostałe przychody operacyjne	18.	1 463	1 389
<i>W tym: odwrócenie strat z tytułu utraty wartości należności</i>		386	593
Pozostałe koszty operacyjne	18.	(333)	(526)
<i>W tym: straty z tytułu utraty wartości należności</i>		-	-
<b>II. Zysk (Strata) na poziomie operacyjnym</b>		<b>5 490</b>	<b>4 700</b>
Przychody finansowe	19.	367	1 024
Koszty finansowe	19.	(529)	(268)
<i>Przychody (Koszty) finansowe netto</i>		<i>(162)</i>	<i>756</i>
<b>III. Zysk (Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>5 328</b>	<b>5 456</b>
Podatek dochodowy	20.	(1 243)	(832)
<b>IV. Zysk (Strata) netto okresu obrotowego</b>		<b>4 085</b>	<b>4 624</b>
Inne całkowite dochody:		-	-
<b>V. Całkowity dochód okresu obrotowego</b>		<b>4 085</b>	<b>4 624</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 255 632	5 255 632
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję w okresie obrotowym (w zł na jedną akcję)	22.	0,78	0,88



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe				
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2.	222 411	230 099	248 232
2. Wartości niematerialne	3.	302	228	333
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5.	7 458	7 458	7 458
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.	9 658	11 108	12 702
5. Należności długoterminowe	7.	28 178	28 306	10 623
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>268 007</b>	<b>277 199</b>	<b>279 348</b>
II. Aktywa obrotowe				
1. Zapasy	8.	8 114	5 261	6 604
2. Należności handlowe oraz pozostałe należności	7.	33 911	25 271	41 897
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	536	27
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.	31 992	48 094	41 529
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	8 590	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>74 017</b>	<b>87 752</b>	<b>90 057</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>342 024</b>	<b>364 951</b>	<b>369 405</b>



	Nota	Stan na dzień		
		30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
I. Kapitał własny				
1. Kapitał podstawowy	10.	10 511	10 511	10 511
2. Kapitał zapasowy – nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10.	114 990	114 990	114 990
3. Zatrzymane zyski, w tym:		167 577	203 540	196 958
<i>a. Zysk (Strata) netto okresu obrotowego</i>		4 085	11 205	4 624
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>293 078</b>	<b>329 041</b>	<b>322 459</b>
II. Zobowiązania				
1. Zobowiązania długoterminowe				
a. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.	9 212	8 659	7 078
b. Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15.	310	310	246
c. Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do używania	13.	3 210	4 088	5 177
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>12 732</b>	<b>13 057</b>	<b>12 501</b>
2. Zobowiązania krótkoterminowe				
a. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	15.	62	62	54
b. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	12.	-	-	28
c. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		120	-	-
d. Instrumenty pochodne		-	54	-
e. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do używania	13.	2 862	3 541	3 822
f. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11.	33 170	19 196	30 541
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>36 214</b>	<b>22 853</b>	<b>34 445</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>48 946</b>	<b>35 910</b>	<b>46 946</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>342 024</b>	<b>364 951</b>	<b>369 405</b>



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 r</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>205 999</b>	<b>331 500</b>
Zysk netto w 2020 roku	-	-	11 205	11 205
Inne całkowite dochody w 2020 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(13 664)	(13 664)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>203 540</b>	<b>329 041</b>
Zysk netto w I półroczu 2021 r.	-	-	4 085	4 085
Inne całkowite dochody netto w I półroczu 2021 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(40 048)	(40 048)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2021 r. (dane niebadane)</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>167 577</b>	<b>293 078</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy w wartości nominalnej	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zatrzymane zyski	Razem kapitał własny
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>205 999</b>	<b>331 500</b>
Zysk netto w I półroczu 2020 r.	-	-	4 624	4 624
Inne całkowite dochody netto w I półroczu 2020 roku	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(13 665)	(13 665)
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2020 r. (dane niebadane)</b>	<b>10 511</b>	<b>114 990</b>	<b>196 958</b>	<b>322 459</b>



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.	Okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.
		(dane niebadane)	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk netto okresu obrotowego</b>		<b>4 085</b>	<b>4 624</b>
Korekty:			
- Podatek dochodowy	20.	1 243	832
- Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	2.	17 111	18 357
- Amortyzacja wartości niematerialnych	3.	97	65
- Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6.	1 961	1 996
- Wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		3 176	3 162
- (Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych		(54)	68
- Przychody z tytułu odsetek, dywidend		(367)	(535)
- Koszty odsetek		299	268
- (Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych		229	(489)
- Nabycia i inne zwiększenia szalunków środków trwałych		(11 935)	(30 151)
Zmiany stanu majątku obrotowego:			
- Zapasy		(2 853)	(1 418)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(8 640)	12 789
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		13 974	4 405
		<b>18 326</b>	<b>13 973</b>
Podatek dochodowy zapłacony		(34)	(1 532)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>18 292</b>	<b>12 441</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 190)	(1 221)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9 115	66
Nabycie wartości niematerialnych		(171)	(226)
Pożyczki udzielona		(20 000)	-
Spłaty udzielonych pożyczek		20 000	-
Odsetki otrzymane		326	464
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>8 080</b>	<b>(917)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Odsetki zapłacone		(299)	(268)
Płatności z tytułu leasingu		(2 067)	(2 058)
Wyplacone dywidendy		(40 048)	(13 665)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(42 414)</b>	<b>(15 991)</b>
<b>Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym</b>		<b>(16 042)</b>	<b>(4 467)</b>
Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu		<b>48 094</b>	<b>45 997</b>
(Straty)/Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym		(60)	(1)
<b>Stan środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>9.</b>	<b>31 992</b>	<b>41 529</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 2021 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. i na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. 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 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku.

Śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 r. opublikowanym dnia 1 kwietnia 2021 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 nawiązaniu do wybuchu epidemii Covid-19, Zarząd przygotował oraz przeanalizował prognozowane przepływy pieniężne Spółki i doszedł do wniosku, że nie występuje istotna niepewność w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności ULMA Construccion Polska S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.



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 Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15 września 2021 r.

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Przygotowując śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 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 2021 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 2021 r. stanowią 59,4% wartości brutto tej grupy aktywów finansowych, w tym 78,6% wartości grupy stanowią należności handlowe, które nie są zaległe (na dzień 31 grudnia 2020 roku wielkości te ukształtowały się na poziomie 49,4% i 72,8%, a na dzień 30 czerwca 2020 r. odpowiednio 53,1% oraz 71,0%).

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)

<b>30 czerwca 2021 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	27 339	3 563	766	64	138	24 656	<b>56 526</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(951)	(3)	(76)	(48)	(137)	(21 750)	<b>(22 965)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>26 388</b>	<b>3 560</b>	<b>690</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>2 906</b>	<b>33 561</b>

<b>31 grudnia 2020 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	19 125	2 411	1 310	68	632	26 519	<b>50 065</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 130)	(34)	(85)	(16)	(629)	(23 416)	<b>(25 310)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>17 995</b>	<b>2 377</b>	<b>1 225</b>	<b>52</b>	<b>3</b>	<b>3 103</b>	<b>24 755</b>

<b>30 czerwca 2020 r.</b>	Zaległość <0	Zaległość do 30 dni	Zaległość od 31 do 90 dni	Zaległość od 91 do 180 dni	Zaległość od 181 do 360 dni	Zaległość powyżej 360 dni	Razem
Należności handlowe brutto	23 592	2 058	1 933	1 624	478	29 160	<b>58 845</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 408)	(1)	(99)	(112)	(180)	(25 803)	<b>(27 603)</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>22 184</b>	<b>2 057</b>	<b>1 834</b>	<b>1 512</b>	<b>298</b>	<b>3 357</b>	<b>31 242</b>

W odniesieniu do aktywów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli, które są zaległe powyżej 90 dni Grupa Kapitałowa odzyskała na dzień bilansowy 2 744 tys. zł podatku VAT korzystając z tzw. ulgi VAT na złe długi, które zaprezentowano w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

Utratę wartości stwierdzono w przypadku aktywów finansowych w grupie należności handlowych oraz pozostałych należności o wartości 22 965 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 typu „NORMA” tworzy rezerwę na ryzyko ogólne. Podstawowe założenia dotyczące kalkulacji tej rezerwy przedstawiono w poniższej tabeli.

Opis pozycji	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2019 r.
<b>Probability default (PD)</b>			
0 dni	3,7%	3,7%	3,7%
1-30 dni	6,6%	6,6%	6,6%
31 – 60 dni	30,1%	30,1%	30,1%
61 – 90 dni	56,4%	56,4%	56,4%
> 90 dni	100%	100%	100%
<b>Loss Given Default (LGD)</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>50%</b>
<b>Rezerwa na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>801</b>	<b>1 015</b>	<b>1 308</b>

### 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 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

30 czerwca 2021 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	908	-	33 170	34 078
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 316	-	-	2 316
Powyżej roku do 5 lat	-	3 323	-	-	3 323
Powyżej 5 lat	-	869	-	-	869
<b>Razem</b>	-	<b>7 417</b>	-	<b>33 170</b>	<b>40 587</b>

31 grudnia 2020 roku	Oprocentowane kredyty i pożyczki	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem
Do 3 miesięcy	-	1 397	-	19 196	20 593
Od 3 do 12 miesięcy	-	2 580	-	-	2 580
Powyżej roku do 5 lat	-	4 013	-	-	4 013
Powyżej 5 lat	-	1 190	-	-	1 190
<b>Razem</b>	-	<b>9 180</b>	-	<b>19 196</b>	<b>28 376</b>



## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	98 110	12 687	461 164	2 620	473	575 054
Zwiększenia z tytułu zakupu	125	479	8 981	13	571	10 169
Zwiększenia – nadwyżki inventaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	2 954	-	(473)	2 481
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(22 982)	-	-	(22 982)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inventaryzacyjne	-	(202)	(7 244)	(5)	-	(7 451)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	98 235	12 964	442 873	2 628	571	557 271
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	30 167	9 288	302 513	2 457	-	344 425
Amortyzacja za okres	1 442	538	15 096	35	-	17 111
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(20 335)	-	-	(20 335)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inventaryzacyjne	-	(196)	(6 671)	(4)	-	(6 871)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	31 609	9 630	290 603	2 488	-	334 330
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
Stan na 1 stycznia 2021 r.	-	-	530	-	-	530
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021 r.	-	-	530	-	-	530
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
Na 1 stycznia 2021 r.	67 943	3 399	158 121	163	473	230 099
Na 30 czerwca 2021 r.	66 626	3 334	151 740	140	571	222 411



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>106 880</b>	<b>12 236</b>	<b>467 092</b>	<b>2 690</b>	<b>637</b>	<b>589 535</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	219	860	36 501	41	473	38 094
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	6 571	-	(637)	5 934
Zmniejszenia – sprzedaż	(399)	-	(30 451)	-	-	(30 850)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(409)	(18 549)	(111)	-	(19 069)
Zmniejszenia – przekwalifikowanie do „Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”	(8 590)	-	-	-	-	(8 590)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>98 110</b>	<b>12 687</b>	<b>461 164</b>	<b>2 620</b>	<b>473</b>	<b>575 054</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>27 352</b>	<b>8 620</b>	<b>312 492</b>	<b>2 490</b>	<b>-</b>	<b>350 954</b>
Amortyzacja za okres	2 886	1 057	32 166	78	-	36 187
Zmniejszenia – sprzedaż	(71)	-	(26 807)	-	-	(26 878)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(389)	(15 338)	(111)	-	(15 838)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>30 167</b>	<b>9 288</b>	<b>302 513</b>	<b>2 457</b>	<b>-</b>	<b>344 425</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
Zwiększenia	-	-	394	-	-	394
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>530</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
Na 1 stycznia 2020 r.	<b>79 528</b>	<b>3 616</b>	<b>154 464</b>	<b>200</b>	<b>637</b>	<b>238 445</b>
Na 31 grudnia 2020 r.	<b>67 943</b>	<b>3 399</b>	<b>158 121</b>	<b>163</b>	<b>473</b>	<b>230 099</b>



Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny i środki transportu	Systemy szalunkowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem rzeczowe aktywa trwałe
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>106 880</b>	<b>12 236</b>	<b>467 092</b>	<b>2 690</b>	<b>637</b>	<b>589 535</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	46	624	27 289	16	535	28 510
Zwiększenia – nadwyżki inwentaryzacyjne, przekwalifikowania	-	-	2 861	-	(637)	2 224
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(10 482)	-	-	(10 482)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(225)	(7 161)	(25)	-	(7 411)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>106 926</b>	<b>12 635</b>	<b>479 599</b>	<b>2 681</b>	<b>535</b>	<b>602 376</b>
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>27 352</b>	<b>8 620</b>	<b>312 492</b>	<b>2 490</b>	<b>-</b>	<b>350 954</b>
Amortyzacja za okres	1 443	533	16 048	45	-	18 069
Zmniejszenia – sprzedaż	-	-	(8 840)	-	-	(8 840)
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne	-	(218)	(6 220)	(25)	-	(6 463)
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>28 795</b>	<b>8 935</b>	<b>313 480</b>	<b>2 510</b>	<b>-</b>	<b>353 720</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136</b>
Zwiększenia	-	-	288	-	-	288
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>424</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>						
<b>Na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>79 528</b>	<b>3 616</b>	<b>154 464</b>	<b>200</b>	<b>637</b>	<b>238 445</b>
<b>Na 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>78 131</b>	<b>3 700</b>	<b>165 695</b>	<b>171</b>	<b>535</b>	<b>248 232</b>

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 802	35 531	17 732
Koszty sprzedaży i marketingu	3	4	2
Koszty ogólnego zarządu	306	652	335
<b>Razem</b>	<b>17 111</b>	<b>36 187</b>	<b>18 069</b>



### 3. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	5 191	37	5 228
Zwiększenia	171	-	171
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	(3 198)	(37)	(3 235)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	2 164	-	2 164
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2021 r.	4 963	37	5 000
Amortyzacja za okres	97	-	97
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	(3 198)	(37)	(3 235)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	1 862	-	1 862
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2021 r.	228	-	228
Na 30 czerwca 2021 r.	302	-	302

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 959	37	4 996
Zwiększenia	232	-	232
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	5 191	37	5 228
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 787	37	4 824
Amortyzacja za okres	176	-	176
Zmniejszenia – zbycie	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4 963	37	5 000
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2020 r.	172	-	172
Na 31 grudnia 2020 r.	228	-	228



Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 r.

	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 959	37	4 996
Zwiększenia	226	-	226
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	5 185	37	5 222
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	4 787	37	4 824
Amortyzacja za okres	65	-	65
Zmniejszenia – zbycie, likwidacja	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	4 852	37	4 889
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2020 r.	172	-	172
Na 30 czerwca 2020 r.	333	-	333

Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy 2021 r.	12 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2020 r.
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	97	176	65
<b>Razem</b>	<b>97</b>	<b>176</b>	<b>65</b>



#### 4. 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

	Wartość bilansowa			Wartość godziwa			Hierarchia wartości godziwej
	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	
<b>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>							
Środki pieniężne	31 992	48 094	41 529	31 992	48 094	41 529	Poz. 1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	33 911	25 271	31 897	33 911	25 271	31 897	Poz. 3
Udzielone pożyczki	28 178	28 306	20 623	28 178	28 306	20 623	Poz. 3
<b>Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>							
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	7 458	7 458	7 458	7 458	7 458	7 458	Poz. 2
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	Poz. 3
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>							
Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych	-	-	28	-	-	28	Poz. 3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 327	14 574	25 691	28 327	14 574	25 691	Poz. 3
Instrumenty pochodne	-	54	-	-	54	-	

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

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku, ani też w okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2020 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 2021 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	ULMA Opałubka Ukraina	Ukraina	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	18.07.2001r.	5 818	-	5 818	100	100
2.	ULMA Cofraje	Rumunia	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot stowarzyszony	02.11.2007r.	3 977	(2 562)	1 415	30	30
3.	ULMA Opałubka Kazachstan	Kazachstan	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	Podmiot zależny	27.08.2010 r.	83	-	83	100	100
4.	ULMA Construcction BALTIC	Litwa	sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych	podmiot zależny	27.04.2012 r.	142	-	142	100	100
						<b>10 020</b>	<b>(2 562)</b>	<b>7 458</b>		

Zarząd 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 2021 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
Zwiększenia – zmiana opłaty	66	-	-	66
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	445	-	445
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(271)	(813)	(1 084)
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	12 119	3 168	2 491	17 778
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
Amortyzacja za okres	1 092	435	434	1 961
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(271)	(813)	(1 084)
Stan na dzień 30 czerwca 2021 r.	5 336	1 388	1 396	8 120
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2021 r.	7 809	1 770	1 529	11 108
Na 30 czerwca 2021 r.	6 783	1 780	1 095	9 658

**Tabela zmian wartości innych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	-	-	44
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	895	1 642	2 537
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(371)	-	(371)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	12 053	2 994	3 304	18 351
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	2 136	853	1 059	4 048
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(331)	-	(331)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	4 244	1 224	1 775	7 243
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 31 grudnia 2020 r.	7 809	1 770	1 529	11 108



**Tabela zmian wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.**

	Nieruchomości	Środki transportu	Wózki widłowe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	12 009	2 470	1 662	16 141
Zwiększenia – zmiana opłaty	44	(1)	-	43
Zwiększenia – nowe przedmioty leasingu	-	432	1 642	2 074
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(169)	-	(169)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	12 053	2 732	3 304	18 089
<b>ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>				
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 108	702	716	3 526
Amortyzacja za okres	1 066	433	497	1 996
Zmniejszenia – zakończenie umowy leasingu	-	(135)	-	(135)
Stan na 30 czerwca 2020 r.	3 174	1 000	1 213	5 387
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>				
Na 1 stycznia 2020 r.	9 901	1 768	946	12 615
Na 30 czerwca 2020 r.	8 879	1 732	2 091	12 702

## 7. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Należności handlowe od podmiotów nie powiązanych	48 468	46 153	54 871
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(22 965)	(25 310)	(27 603)
<i>Należności handlowe – netto</i>	25 503	20 843	27 268
Pozostałe należności	40	83	104
Rozliczenia międzyokresowe – czynne	310	433	551
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	8 058	3 912	3 974
Udzielone pożyczki	28 178	28 306	20 623
<b>Razem należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>62 089</b>	<b>53 577</b>	<b>52 520</b>
w tym:			
<b>Część długoterminowa</b>	28 178	28 306	10 623
<b>Część krótkoterminowa</b>	33 911	25 271	41 897

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

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 338 tys. zł (w okresie 6 miesięcy 2020 roku 593 tys. zł oraz w 2020 roku 857 tys. zł) ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawia się następująco:



	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>25 310</b>	<b>28 433</b>	<b>28 433</b>
Zwiększenia – odpisy na oczekiwane straty kredytowe	538	983	496
Wykorzystanie	(2 005)	(2 305)	(275)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	(878)	(1 801)	(1 051)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 965</b>	<b>25 310</b>	<b>27 603</b>

Wszystkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe dotyczą należności krótkoterminowych.

## 8. Zapasy

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Materiały	2 697	2 953	3 081
Towary	5 757	2 648	3 863
<b>Wartość zapasów brutto</b>	<b>8 454</b>	<b>5 601</b>	<b>6 944</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(340)	(340)	(340)
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>8 114</b>	<b>5 261</b>	<b>6 604</b>

## 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	31 992	48 094	41 529
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne, w tym:</b>	<b>31 992</b>	<b>48 094</b>	<b>41 529</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:	1 092	936	1 014
- środki pieniężne ZFŚS	346	131	205
- środki pieniężne na rachunkach VAT	746	805	809

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

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 992	48 094	41 529
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>31 992</b>	<b>48 094</b>	<b>41 529</b>



## 10. Kapitał podstawowy i zapasowy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 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 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

	Kapitał podstawowy		Głosy na WZA	
	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
ULMA CyE, S. Coop	3 967 290	75,49	3 967 290	75,49
TFI Quercus S.A.	323 726	6,16	323 726	6,16
Akcjonariat rozproszony	964 616	18,35	964 616	18,35

## 11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów niepowiązanych	17 800	10 406	18 679
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5 786	642	1 520
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	4 844	4 623	4 849
Rozliczenia międzyokresowe (bierne kosztów)	4 373	3 303	4 757
Zobowiązania z tytułu umowy	42	148	34
Pozostałe zobowiązania	325	74	702
<b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>33 170</b>	<b>19 196</b>	<b>30 541</b>
w tym:			
<b>Część długoterminowa</b>	-	-	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>33 170</b>	<b>19 196</b>	<b>30 541</b>

## 12. Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych

W 2015 r. Spółka zawarła z mBank umowę faktoringu, na podstawie której zobowiązania handlowe Spółki wobec wybranych dostawców są opłacane przez bank w terminie 14 dni od dnia wystawienia faktury przez dostawcę. Termin płatności Spółki wobec banku wynosi 75 dni od dnia zapłaty przez bank zobowiązania na rzecz dostawcy. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania Spółki wobec banku z tego tytułu stanowiły 28 tys. zł. Kwota ta została wykazana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu faktoringu zobowiązań handlowych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku nie występują zobowiązania z tytułu faktoringu.



### 13. 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 2021 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	492	212	99	803
Od 3 do 12 miesięcy	1 139	614	306	2 059
Powyżej roku do 5 lat	1 231	1 007	740	2 978
Powyżej 5 lat	232	-	-	232
<b>Razem</b>	<b>3 094</b>	<b>1 833</b>	<b>1 145</b>	<b>6 072</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	768	195	283	1 246
Od 3 do 12 miesięcy	1 428	527	340	2 295
Powyżej roku do 5 lat	1 552	1 086	944	3 582
Powyżej 5 lat	506	-	-	506
<b>Razem</b>	<b>4 254</b>	<b>1 808</b>	<b>1 567</b>	<b>7 629</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Zobowiązania wymagane w okresie:	Leasing nieruchomości	Leasing samochodów osobowych	Leasing wózków widłowych	Razem zobowiązania z tytułu leasingu
Do 3 miesięcy	453	203	277	933
Od 3 do 12 miesięcy	1 697	489	703	2 889
Powyżej roku do 5 lat	2 509	1 064	1 144	4 717
Powyżej 5 lat	460	-	-	460
<b>Razem</b>	<b>5 119</b>	<b>1 756</b>	<b>2 124</b>	<b>8 999</b>



## 14. Podatek odroczony

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 098	2 064	2 549
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	(11 310)	(10 723)	(9 627)
Kompensata	2 098	2 064	2 549
<b>Bilansowa wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	-	-	-
<b>Bilansowa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>9 212</b>	(8 659)	<b>(7 078)</b>

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:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody
	30 czerwca 2021	1 stycznia 2021	6 miesięcy 2021
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Wycena rzeczowego majątku trwałego	11 250	10 627	(623)
Niezrealizowane różnice kursowe	4	23	19
Pozostałe	56	73	17
<b>Razem</b>	<b>11 310</b>	<b>10 723</b>	<b>(587)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>			
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	992	1 162	(170)
Rezerwy na koszty	1 104	896	208
Niezrealizowane różnice kursowe	2	6	(4)
<b>Razem</b>	<b>2 098</b>	<b>2 064</b>	<b>34</b>
<b>(Obciążenie)/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>553</b>

## 15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2020 r.
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:			
Świadczeń emerytalnych	372	372	300
<b>Razem świadczenia emerytalne</b>	<b>372</b>	<b>372</b>	<b>300</b>
<b>W tym:</b>			
<b>Długoterminowe</b>	<b>310</b>	<b>310</b>	<b>246</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>62</b>	<b>62</b>	<b>54</b>



Spółka dokonuje aktuarialnej wyceny rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych na koniec każdego roku obrotowego.

## 16. Przychody ze sprzedaży

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży z tytułu usług – obsługa budów	48 115	62 660
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów budowlanych	28 415	14 396
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>76 530</b>	<b>77 056</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:

Opis pozycji	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody ze sprzedaży krajowej	55 249	67 796
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	21 281	9 260
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>76 530</b>	<b>77 056</b>





## 17. Koszty według rodzaju

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17 208	18 134
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	1 961	1 996
Koszty świadczeń pracowniczych (nota 17 a)	17 147	18 245
Zużycie surowców, materiałów i energii	5 429	5 731
Usługi transportowe	5 865	6 835
Usługi najmu i dzierżawy	2 098	1 644
Usługi remontowe	2 124	2 778
Usługi montażowe	74	203
Inne usługi obce	5 963	5 874
Pozostałe koszty	2 234	2 634
Wartość sprzedanych towarów, materiałów i szalunków (składniki majątku trwałego)	12 142	9 193
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>72 245</b>	<b>73 267</b>
W tym:		
Koszty świadczeń na własne potrzeby	75	48
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	63 575	64 971
Koszty sprzedaży i marketingu	655	664
Koszty ogólnego zarządu	7 940	7 584
<b>17 a) Koszty świadczeń pracowniczych</b>		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	13 896	14 552
Koszty ubezpieczeń społecznych oraz świadczeń na rzecz pracowników	3 251	3 693
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>17 147</b>	<b>18 245</b>



## 18. Inne przychody i koszty operacyjne

18 a) Inne przychody operacyjne	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	54	-
Otrzymane odszkodowania	5	3
Zysk na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego i odzyskane składniki majątku trwałego	868	358
Refaktury	147	149
Odwrocenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe	386	593
Pozostałe przychody	3	286
<b>Razem inne przychody operacyjne</b>	<b>1 463</b>	<b>1 389</b>

18 b) Inne koszty operacyjne	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych	-	(168)
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych szalunki	-	(288)
Rezerwy na straty w majątku trwałym	(242)	-
Pozostałe koszty	(91)	(70)
<b>Razem inne koszty operacyjne</b>	<b>(333)</b>	<b>(526)</b>

## 19. Przychody i koszty finansowe

19 a) Przychody finansowe	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody z tytułu odsetek:		
- pożyczki udzielone	367	360
- od środków pieniężnych na rachunku bankowym i zwłoki w spłacie należności	-	175
Różnice kursowe	-	489
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>367</b>	<b>1 024</b>

19 b) Koszty finansowe	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Koszty odsetek:		
- leasing	(298)	(259)
- z tytułu zwłoki w zapłatach zobowiązań	(1)	(9)
	<b>(299)</b>	<b>(268)</b>
Różnice kursowe	(230)	-
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(529)</b>	<b>(268)</b>



## 20. Podatek dochodowy

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Podatek bieżący	(690)	(198)
Podatek odroczony (nota 14)	(553)	(634)
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>(1 243)</b>	<b>(832)</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:

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 328</b>	<b>5 456</b>
<b>Przychody korygujące podstawę opodatkowania</b>	<b>147</b>	<b>526</b>
- różnice kursowe od pożyczek	169	488
- opłacone odszkodowania z poprzednich okresów	-	-
- inne	(22)	38
<b>Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:</b>	<b>1 065</b>	<b>(553)</b>
Koszty reprezentacji	208	566
Koszty lat poprzednich	-	-
Opłaty na PFRON	144	166
25% kosztów eksploatacji samochodów osobowych	248	259
Pozostałe	465	458
Uznanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe z lat poprzednich za koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(2 002)
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>6 540</b>	<b>4 377</b>
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 243</b>	<b>832</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.

	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 085	4 624
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)	0,78	0,88
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	0,78	0,88

## 23. Pozycje warunkowe

Na wniosek ULMA Construccion Polska S.A. mBANK udzielił jednemu z kontrahentów Spółki gwarancji bankowej wykonania umowy najmu. Gwarancja bankowa wygasa z dniem 30.09.2022 roku. Gwarancja związana jest z budową Centrum Logistycznego w Gdańsku. Oddanie inwestycji do użytku nastąpiło w I kwartale 2015 r. Grupa korzysta z Centrum Logistycznego w Gdańsku na podstawie długoterminowej umowy najmu.

Na dzień bilansowy kwota udzielonej gwarancji bankowej wynosi 3 594 tys. zł.

## 24. Istotne zdarzenia i zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe a nie ujęte w tym sprawozdaniu.

## 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 Construccion Polska S.A. wchodzi następujące spółki:

### **Podmiot dominujący:**

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

### **Podmioty zależne:**

- ULMA Opałubka Ukraina z siedzibą w Kijowie przy ul. Naberezhno – Pechers’ka Doroga 7, powstała dnia 18.07.2001 r. Została zarejestrowana w Swiatoszynskim Oddziale Administracji Państwowej dla miasta Kijowa pod nr 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż i dzierżawa deskowań, sprzedaż materiałów budowlanych. Udział emitenta w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów wynosi 100%.



- ULMA Opałubka Kazachstan sp. z o.o. z siedzibą w Astanie przy ul. Taszenowa 25. 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

<b>Salda rozrachunków na dzień bilansowy</b>	<b>30 czerwca 2021 r.</b>	<b>30 czerwca 2020 r.</b>
<b>Należności handlowe</b>	<b>8 058</b>	<b>3 974</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	1 191	277
- od jednostek zależnych	6 141	2 197
- od jednostki stowarzyszonej	17	50
- od pozostałych jednostek powiązanych	709	1 450
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>5 786</b>	<b>1 520</b>
W tym:		
- do jednostki dominującej	5 222	910
- do jednostek zależnych	480	300
- do jednostki stowarzyszonej	20	29
- do pozostałych jednostek powiązanych	64	281

<b>Sprzedaż i zakupy od jednostek Grupy</b>	<b>6 miesięcy 2021 r.</b>	<b>6 miesięcy 2020 r.</b>
<b>Sprzedaż</b>	<b>21 283</b>	<b>8 810</b>
W tym:		
- do jednostki dominującej	2 957	733
- do jednostek zależnych	15 562	6 740
- do jednostki stowarzyszonej	280	14
- do pozostałych jednostek powiązanych	2 484	1 323



<b>Zakupy</b>	<b>12 475</b>	<b>25 170</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	11 435	22 824
- od jednostek zależnych	722	1 925
- od jednostki stowarzyszonej	71	28
- od pozostałych jednostek powiązanych	247	393

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

<b>Pożyczki, odsetki, dywidendy</b>	<b>6 miesięcy 2021 r.</b>	<b>6 miesięcy 2020 r.</b>
Splata pożyczki – w tys. EUR – udzielone jednostce zależnej	-	-
Udzielenie pożyczki – w tys. zł – udzielone jednostce dominującej	20 000	-
Splata pożyczki – w tys. zł – udzielone jednostce dominującej	20 000	-
<b>Przychody z tytułu odsetek od pożyczek – w tys. PLN</b>	<b>367</b>	<b>360</b>
W tym:		
- od jednostki dominującej	285	179
- od jednostek zależnych	82	181

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła Spółce zależnej ULMA Construccion BALTIC pożyczki długoterminowej w wysokości 2 500 tys. EUR. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych do dnia 3 stycznia 2023 r. (aneks z dnia 12 września 2019 r.). Należność z tytułu pożyczki na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 1 800 tys. EUR.

ULMA Construccion Polska S.A. udzieliła podmiotowi dominującemu ULMA CyE, S. Coop pożyczki długoterminowej w wysokości 20 000 tys. zł (w styczniu 2021 roku kwota pożyczki została zwiększona do 40.000 tys. zł)

Zabezpieczeniem pożyczki są:

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

Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych (stała marża + WIBOR 1M), a jej ostateczny termin spłaty strony ustaliły na dzień 31 lipca 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo należności z tego tytułu wynosi 20 000 tys. zł.

### **Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępными 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 2021 roku i w analogicznym okresie 2020 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 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i na dzień 30 czerwca 2020 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:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.	6 miesięcy 2021 r.	6 miesięcy 2020 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 530	77 056	16 830	17 350
Zysk z działalności operacyjnej	5 490	4 700	1 207	1 058
Zysk (strata) brutto	5 328	5 456	1 172	1 228
Zysk (strata) netto	4 085	4 624	898	1 041
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 292	12 441	4 023	2 801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 080	(917)	1 777	(206)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 414)	(15 991)	(9 328)	(3 601)
Przepływy pieniężne netto	(16 042)	(4 467)	(3 528)	(1 006)
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,78	0,88	0,17	0,20
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,78	0,88	0,17	0,20
	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.
Aktywa razem	342 024	364 951	75 656	79 083
Zobowiązania	48 946	35 910	10 827	7 781
Zobowiązania długoterminowe	12 732	13 057	2 816	2 829
Zobowiązania krótkoterminowe	36 214	22 853	8 011	4 952
Kapitał własny	293 078	329 041	64 829	71 301
Kapitał podstawowy	10 511	10 511	2 354	2 278
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 zł/ EUR)	55,76	62,61	12,34	13,57

Poszczególne pozycje aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosił 4,5208 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2020 r. 4,6148 zł/EUR.

Przy przeliczaniu pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień



miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2021 r. przeliczono wg kursu = 4,5472 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2020 r. przeliczono wg kursu = 4,4413 zł/EUR.

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

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

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Henryka Padzik	Główny Księgowy	

Koszajec, dnia 15 września 2021 r.