

GRUPA TORPOL S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Poznań, 22 marca 2024 roku

Spis treści

A.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
B.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
C.	SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	7
D.	SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA	8
E.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
F.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
G.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
H.	Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1.	Informacje ogólne	12
2.	Skład Grupy	13
3.	Skład Zarządu jednostki dominującej	14
4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
5.	Akcjonariat jednostki dominującej	15
6.	Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę	15
7.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
7.1.	Profesjonalny osąd	16
7.2.	Niepewność szacunków	18
8.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
8.1.	Założenie kontynuacji działalności	20
8.2.	Oświadczenie o zgodności	20
8.3.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego	21
9.	Nowe standardy rachunkowości	21
10.	Zmiana szacunków wyceny kontraktów	22
11.	Istotne zasady rachunkowości	22
11.1.	Zasady konsolidacji	22
11.2.	Udział we wspólnym działaniu	22
11.3.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	23
11.4.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
11.5.	Aktywa niematerialne	24
11.6.	Koszty prac badawczych i rozwojowych	25
11.6.1	Wartość firmy	25
11.7.	Leasing	26
11.7.1	Grupa jako leasingobiorca	26
11.8.	Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	27
11.9.	Koszty finansowania zewnętrznego	28
11.10.	Aktywa finansowe	28
11.11.	Utrata wartości aktywów finansowych	30
11.12.	Zapasy	31
11.13.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
11.14.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31
11.15.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	32
11.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
11.17.	Rezerwy	33
11.18.	Odprawy emerytalne	33
11.19.	Przychody	33
11.19.1	Przychody	33
11.20.	Podatki	38
11.20.1	Podatek bieżący	38
11.20.2	Podatek odroczony	38
11.20.3	Podatek od towarów i usług	39
11.20.4	Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych	39
11.21.	Zysk netto na akcję	39

11.22.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	39
11.22.1	Pozostałe	40
11.23.	Korekta błędu	41
12.	Segmenty operacyjne.....	42
12.1.	Segmenty operacyjne	42
12.2.	Informacje geograficzne.....	43
13.	Przychody i koszty	44
13.1.	Przychody z umów z klientami	44
13.1.1	Przychody w podziale na kategorie.....	44
13.1.2	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	45
13.1.3	Zobowiązania do wykonania świadczenia	46
13.2.	Pozostałe przychody operacyjne	47
13.3.	Pozostałe koszty operacyjne.....	47
13.4.	Przychody finansowe	48
13.4.1	Przychody z tytułu odsetek	48
13.4.2	Inne przychody finansowe	48
13.5.	Koszty finansowe	48
13.6.	Koszty według rodzajów.....	49
13.7.	Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	49
13.8.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	49
14.	Podatek dochodowy.....	50
14.1.	Obciążenie podatkowe	50
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	50
14.3.	Odroczony podatek dochodowy	51
15.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	52
16.	Rzeczowe aktywa trwałe	53
17.	Zysk/Strata przypadający na jedną akcję.....	55
18.	Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	55
19.	Prawo do użytkowania. Leasing	56
19.1.	Grupa jako leasingobiorca.....	56
20.	Aktywa niematerialne.....	58
21.	Wartość firmy	60
22.	Udział we wspólnych ustaleniach umownych	61
22.1.	Wspólne działanie – NLF Torpol Webuild Spółka cywilna.....	61
22.2.	Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach.....	61
23.	Rozliczenia międzyokresowe w aktywach	61
24.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	62
25.	Świadczenia pracownicze.....	62
26.	Zapasy	62
27.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63
27.1.	Należności długoterminowe	63
27.2.	Należności krótkoterminowe.....	63
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
29.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	67
30.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	68
30.1.	Kapitał podstawowy.....	68
30.1.1	Wartość nominalna akcji.....	68
30.1.2	Akcjonariusze o znaczącym udziale	68
30.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe.....	69
30.3.	Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy.....	69
31.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane	70
32.	Rezerwy	72

32.1.	Zmiany stanu rezerw	72
32.2.	Inne rezerwy	73
33.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	73
33.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania	73
33.2.	Rozliczenia międzyokresowe w pasywach	75
34.	Zobowiązania warunkowe	75
34.1.	Sprawy sądowe	76
Zeman HDF Sp. z o.o.		78
34.2.	Rozliczenia podatkowe	80
35.	Informacje o podmiotach powiązanych	80
35.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	81
35.2.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	81
35.3.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Jednostki Dominującej	81
35.3.1	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	81
36.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	82
37.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
37.1.	Ryzyko stopy procentowej	83
37.2.	Ryzyko walutowe	84
37.3.	Ryzyko kredytowe	84
37.4.	Ryzyko koncentracji	86
37.5.	Ryzyko związane z płynnością	86
38.	Instrumenty finansowe	87
38.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	87
38.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	88
39.	Zarządzanie kapitałem	90
40.	Struktura zatrudnienia	91
41.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	92
42.	Wpływ kwestii związanych z klimatem na działalność Spółki	93
43.	Ryzyko związane z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie	93

A. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Przychody ze sprzedaży usług		1 091 805	1 082 481
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów		399	2 337
Przychody ze sprzedaży	13.1	1 092 204	1 084 818
Koszt własny sprzedaży	13.6	934 200	825 496
Zysk brutto ze sprzedaży		158 004	259 322
Koszty sprzedaży	13.6	0	818
Koszty ogólnego zarządu	13.6	44 168	37 425
Pozostałe przychody operacyjne	13.2	6 573	6 341
Pozostałe koszty operacyjne	13.3	6 494	6 830
Zysk z działalności operacyjnej		113 915	220 590
Przychody z tytułu odsetek	13.4.1	24 908	17 848
Inne przychody finansowe	13.4.2	566	4 365
Koszty finansowe	13.5	10 218	11 301
Zysk brutto z działalności kontynuowanej		129 171	231 502
Podatek dochodowy	14.1	27 152	47 650
Zysk netto z działalności kontynuowanej za okres		102 019	183 852
Zysk netto za rok obrotowy		102 019	183 852
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		101 918	183 837
Udziałom niekontrolującym		101	15

Zysk na akcje

- średnioważona liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk		22 970	22 970
- zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję		4,44	8,00
- zysk/strata z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję		0,00	0,00
-podstawowy zysk za rok obrotowy przypadający na jedną akcję		4,44	8,00
- rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej przypadający na jedną akcję		4,44	8,00
- rozwodniony zysk z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję		0,00	0,00
- rozwodniony zysk za rok obrotowy przypadający na jedną akcję		4,44	8,00

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Jaromir Falandysz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk netto za okres		102 019	183 852
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem :		-475	365
Zyski/Straty aktuarialne		-475	365
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	14.1	90	-69
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem:		0	821
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	821
Wycena – rachunkowość zabezpieczeń		0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników które mogą być przeniesione w okresach późniejszych na wynik finansowy		0	0
Inne całkowite dochody netto		-385	1 117
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		101 634	184 969
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		101 533	184 954
Udziały niekontrolujące		101	15

C. SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)	1 stycznia 2022 (przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		228 982	220 548	256 010
Rzeczowe aktywa trwałe	16	111 956	97 450	42 653
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19	60 588	70 337	118 592
Wartość firmy	21	9 008	9 008	9 008
Aktywa niematerialne	20	3 318	3 671	4 074
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	27	23	34	169
Pozostałe należności długoterminowe	27	11 715	12 029	14 748
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14.3	23 454	25 937	63 831
Rozliczenia międzyokresowe	23	8 920	2 082	2 935
Aktywa obrotowe		906 003	757 938	693 377
Zapasy	26	121 736	69 419	47 492
Należności z tytułu dostaw i usług	27	125 996	110 849	164 387
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	27	21	221	319
Aktywa z tytułu umów z klientami	27	121 770	61 287	30 971
Należności z tytułu podatku dochodowego	27	0	4 282	0
Pozostałe należności finansowe	27	1 943	5 172	6 841
Pozostałe należności niefinansowe	27	9 430	5 409	4 675
Rozliczenia międzyokresowe	23	9 097	5 087	6 388
Udzielone pożyczki	35.2	0	55	72
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	516 010	496 157	431 881
SUMA AKTYWÓW		1 134 985	978 486	949 387

D. SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA

na dzień 31 grudnia 2023 roku

	Nota	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)	1 stycznia 2022 (przekształcone)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny ogółem		509 152	407 518	292 159
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		509 931	408 398	293 054
Kapitał podstawowy	30.1	4 594	4 594	4 594
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.2	345 078	162 333	156 320
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	30.2	54 617	54 617	54 617
Zyski zatrzymane		102 262	183 089	74 875
Kapitał zapasowy – pozostały	30.2	3 212	3 212	3 212
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		0	0	-821
Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)		168	553	257
Udziały niekontrolujące		-779	-880	-895
Zobowiązania długoterminowe		102 021	119 425	112 101
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31,33.1	16 272	19 221	26 071
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	33.1	33 050	43 395	50 289
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,33.1	3 791	4 162	6 159
Rezerwy	32,33.1	30 502	33 009	9 810
Rozliczenia międzyokresowe	33.2	0	0	1 326
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33.1	18 406	19 638	18 446
Zobowiązania krótkoterminowe		523 812	451 543	545 127
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33.1	209 884	87 792	100 914
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	33.1	25 735	22 680	31 866
Kredyty i pożyczki	31,33.1	3 839	6 385	15 400
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	33.1	12 701	13 093	14 135
Pozostałe zobowiązania finansowe	33.1	13 616	10 407	7 010
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	33.1	2	2	2 250
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13.1,2,33.1	135 330	208 932	290 083
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	33.1	9 570	232	3 347
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	33.1	8 585	21 309	7 810
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	33.1	1 302	693	603
Rozliczenia międzyokresowe	33.2	84 659	37 849	55 357
Rezerwy	32,33.1	18 589	42 169	16 352
Zobowiązania razem		625 833	570 968	657 228
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ		1 134 985	978 486	949 387

E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata brutto razem z działalności kontynuowanej		129 171	231 502
Korekty o pozycje:		-82 207	-56 323
Amortyzacja	13.7	24 749	24 251
Zysk na działalności inwestycyjnej		1 430	-326
Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami	29	-77 828	40 364
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		35 872	-16 612
Zmiana stanu zapasów		-52 317	-21 927
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	29	39 768	-106 104
Przychody z tytułu odsetek		-24 908	-17 848
Koszty z tytułu odsetek		8 458	9 667
Zmiana stanu rezerw		-26 087	49 016
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-10 959	-17 221
Pozostałe		-385	417
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		46 964	175 179
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		669	755
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	29	-27 035	-15 253
Odsetki otrzymane		27 214	15 172
Pozostałe	29	-1 988	-3 223
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-1 140	-2 549
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		-14 082	-16 924
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	4 646
Splata pożyczek/kredytów		-5 495	-20 511
Odsetki zapłacone		-6 394	-6 655
Pozostałe	29	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	-68 910
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-25 971	-108 354
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 853	64 276
Środki pieniężne na początek okresu		496 157	431 881
Środki pieniężne na koniec okresu		516 010	496 157

F. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku

		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwow e*</i>	<i>Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Zyski zatrzyman e / niepokryte straty</i>	<i>Kapitał zapasowy – pozostały</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontroluj qce</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
	<i>Nota</i>										
Na dzień 1 stycznia 2023	30.1, 30.2	4 594	162 333	54 617	183 089	3 212	0	553	408 398	-880	407 518
Korekta błędu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2023 (przekształcone)		4 594	162 333	54 617	183 089	3 212	0	553	408 398	-880	407 518
- Zysk roku		0	0	0	101 918	0	0	0	101 918	101	102 019
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	0	-385	-385	0	-385
Całkowity dochód za okres		0	0	0	101 918	0	0	-385	101 533	101	101 634
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	182 745	0	-182 745	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym		0	182 745	0	-80 827	0	0	-385	101 533	101	101 634
Na dzień 31 grudnia 2023	30.1 30.2	4 594	345 078	54 617	102 262	3 212	0	168	509 931	-779	509 152

*Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz niepodlegającego podziałowi kapitału z połączenia.

G. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

		Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwow e*	Kapitał zapasowy - Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzyman e / niepokryte straty	Kapitał zapasowy – pozostały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z aktualizacji wyceny (zyski/straty aktuarialne)	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Nota										
Na dzień 1 stycznia 2022	30.1, 30.2	4 594	156 320	54 617	74 875	3 212	-821	257	293 054	-895	292 159
Korekta błędu		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 1 stycznia 2022 (przekształcone)		4 594	156 320	54 617	74 875	3 212	-821	257	293 054	-895	292 159
- Zysk roku		0	0	0	183 837	0	0	0	183 837	15	183 852
- Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0	0	821	296	1 117	0	1 117
Całkowity dochód za okres		0	0	0	183 837	0	821	296	184 954	15	184 969
Przeznaczenie wyniku na kapitał rezerwowy		0	6 013	0	-6 013	0	0	0	0	0	0
Dywidenda		0	0	0	-68 910	0	0	0	-68 910	0	-68 910
Zasilenie ZFŚS		0	0	0	-700	0	0	0	-700	0	-700
Zmiany w kapitale własnym		0	6 013	0	108 214	0	821	296	115 344	15	115 359
Na dzień 31 grudnia 2022	30.1 30.2	4 594	162 333	54 617	183 089	3 212	0	553	408 398	-880	407 518

*Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz kapitału niepodlegającego podziałowi.

H. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje ogólne

Adres: ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest realizacja projektów generalnego wykonawstwa w zakresie budowy dróg szynowych i kołowych. Grupa wykonuje również roboty ogólnobudowlane w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych – linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych, realizuje usługi projektowe.

Siedziba: Polska

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.

Nazwa jednostki: TORPOL S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: ul. Św. Michała 43, 61-119, Poznań

Grupa kapitałowa Torpol składa się z Torpol S.A. („jednostka dominująca”, „spółka”, „Torpol”) i spółki zależnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku. Ze względu na wprowadzoną retrospektywnie korektę błędu oraz zmianę prezentacji pozycji w bilansie prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2022 roku.

Torpol Spółka z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 30 listopada 1999 roku. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000156087. Spółce nadano numer statystyczny REGON 639691564.

Dnia 2 stycznia 2012 roku Torpol Spółka z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną pod firmą Torpol Spółka Akcyjna i zarejestrowana pod numerem KRS 0000407013.

1 lipca 2014 roku nastąpił przydział akcji Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej. Cena nominalna oferowanych akcji i praw do akcji wynosiła 8 złotych. Pierwsze notowanie akcji i praw do akcji Torpol S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbyło się 8 lipca 2014 roku.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 4 594 tysięcy złotych i dzieli się na 15 570 000 akcji serii A oraz 7 400 000 akcji serii B (łącznie 22 970 000 akcji) o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest realizacja projektów generalnego wykonawstwa w zakresie budowy dróg szynowych i kołowych. Grupa wykonuje również roboty ogólnobudowlane w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych – linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych, realizuje usługi projektowe.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Torpol S.A. oraz następujące spółki zależne i współzależne:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2023	% udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2022	Cena nabycia w tysiącach złotych
1	Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.* wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.	Ul. Długa 5, Wysogotowo	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania	97,78%	97,78%	2 004
2	Torpol d.o.o. za usługę w likwidacji**	Medimurska 21, 10000 Zagreb	wykonywanie usług kolejowych	-	100,00%	12

* Jednostka konsolidowana metodą pełną

** Zlikwidowana w maju 2023 roku.

W listopadzie 2015 roku Torpol S.A. nabyła 1 002 udziały w Spółce Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. (wcześniej Dimark Oil&Gas Sp. z o.o.) za kwotę 204 tysiące złotych. W grudniu 2015 roku Torpol S.A. objęła 9 000 nowoutworzonych udziałów w Torpol Oil&Gas Sp. z o.o. za kwotę 1 800 tysięcy złotych. Płatności warunkowe nie występują. W wyniku transakcji powstała wartość firmy w wysokości 874 tysiące złotych jako różnica pomiędzy ceną nabycia a udziałem Grupy w aktywach netto Spółki. Z dniem 30 stycznia 2019 roku dokonana została konwersja zadłużenia (wynikającego z tytułu udzielonej pożyczki) na kapitał w wysokości 3 400 tysięcy PLN. 34 000 udziałów objął Torpol S.A. Na dzień bilansowy udziały niekontrolujące wynoszą 998 udziałów.

W maju 2023 roku zakończył się proces likwidacji Spółki Torpol d.o.o. za usługę. 20 maja 2023 roku Spółka została wykreślona z chorwackiego rejestru sądowego.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Grupa posiada udział we wspólnych działaniach:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2023	% udział Spółki w kapitale 31 grudnia 2022	Cena nabycia w tysiącach złotych
1	NLF Torpol Webuild spółka cywilna*	ul. Tuwima 22/26 pok. 940, Łódź	projekt Nowa Łódź Fabryczna	50,00%**	50,00%**	5

* na mocy aneksu do umowy spółki cywilnej z dnia 18 maja 2022 roku Spółka zmieniła nazwę z NLF Torpol Astaldi spółka cywilna na NLF Torpol Webuild spółka cywilna

** Szczegóły w nocie 22.1

Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek zależnych i współzależnych w obecnym i ubiegłym roku obrotowym, przedstawiają się następująco:

31 grudnia 2023	Suma bilansowa	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Kapitał własny	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto
Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o.	98 438	12 508	5 921	92 517	9 161	89 277	187 743	4 565
NLF Torpol Webuild sc*	13 595	85	0	13 595	10	13 585	267	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2022	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>Aktywa trwałe</i>	<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>Kapitał własny</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Przychody ze sprzedaży</i>	<i>Wynik finansowy netto</i>
Torpol Oil&Gas Sp. Z o.o.	176 314	79 852	5 147	171 167	4 596	171 718	90 350	663
Torpol d.o.o. za uslugę w likwidacji *	-	-	-	-	-	-	-	-
NLF Torpol Webuild sc*	14 639	368	15	14 624	10	14 629	7 244	0

* Spółka nie podlegająca badaniu.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Pan Konrad Tuliński - Wiceprezes Zarządu
- Pan Marcin Zachariasz - Wiceprezes Zarządu
- Pan Tomasz Krupiński - Wiceprezes Zarządu
- Pan Jaromir Falandysz - Wiceprezes Zarządu

W okresie 12 miesięcy 2023 roku wystąpiły poniżej wymienione zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Grzegorz Grabowski - w dniu 20 lipca 2023 roku wpłynęło od Prezesa Zarządu datowane na ten sam dzień wypowiedzenie umowy o świadczenie usług zarządzania z zachowaniem 3-miesięcznego terminu wypowiedzenia,*
- Pan Jaromir Falandysz - w dniu 4 września 2023 roku powołany z dniem 15 września 2023 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,**
- Pan Grzegorz Grabowski - w dniu 30 października 2023 roku odwołanie, ze skutkiem na ten sam dzień, ze sprawowanej funkcji Prezesa Zarządu.***

* Raport bieżący nr 25/2023 z dnia 20 lipca 2023 roku

** Raport bieżący nr 30/2023 z dnia 4 września 2023 roku

*** Raport bieżący nr 38/2023 z dnia 30 października 2023 roku

Pomiędzy datą bilansową 31 grudnia 2023 a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Pan Robert Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Radosław Kantak - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pani Iwona Zalewska-Malesa - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Hapunowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Szymon Adamczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Adam Pawlik - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Michał Grodzki - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Marek Litwiński - Członek Rady Nadzorczej

W okresie 12 miesięcy 2023 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pani Monika Domańska, Pani Jadwiga Dyktus, Pan Mirosław Barszcz - odwołanie w dniu 24 maja 2023 roku ze składu Rady Nadzorczej Spółki
- Pani Iwona Zalewska – Malesa, Pan Robert Kowalski, Pan Radosław Kantak - powołanie w dniu 24 maja 2023 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2023 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy do publikacji skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 marca 2024 roku.

5. Akcjonariat jednostki dominującej

Według posiadanych przez Torpol S.A. informacji, struktura akcjonariatu Torpol S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawia się w następujący sposób:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 266 962	2 266 962	9,87%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
MIRBUD S.A.	1 170 722	1 170 722	5,10%
Pozostali	8 784 507	8 784 507	38,24%
RAZEM 31 grudnia 2023	22 970 000	22 970 000	100,00%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział w kapitale zakładowym
TF Silesia Sp. z o.o.	8 728 600	8 728 600	38,00%
Nationale-Nederlanden OFE	2 391 884	2 391 884	10,41%
PKO TFI*	2 019 209	2 019 209	8,79%
PKO BP Bankowy OFE	1 160 506	1 160 506	5,05%
Pozostali	8 669 801	8 669 801	37,75%
RAZEM 31 grudnia 2022	22 970 000	22 970 000	100,00%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu zarządzanych przez podmiot funduszy

6. Stan posiadania akcji jednostki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące Jednostkę

Akcje Torpol S.A. nabyte w ramach publicznej oferty będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania prezentuje poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji 31 grudnia 2023	Liczba akcji 31 grudnia 2022
Grzegorz Grabowski	Prezes Zarządu*	0	0
Konrad Tuliński	Wiceprezes Zarządu	0	0
Marcin Zachariasz	Wiceprezes Zarządu	0	0
Tomasz Krupiński	Wiceprezes Zarządu	0	0
Jaromir Falandysz	Wiceprezes Zarządu	10 000	0

* odwołanie z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu z dniem 30 października 2023 roku

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej nie posiadają udziałów i akcji w Torpol S.A. oraz jednostkach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

7.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W szczególności profesjonalny osąd dotyczył poniższych obszarów:

Ujmowanie przychodów

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Spółek z Grupy dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu, w szczególności w zakresie określenia terminu spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia.

W ramach realizowanych umów Grupa nie zidentyfikowała różnych obowiązków do wykonania świadczenia poza głównym zobowiązaniem dotyczącym realizacji określonych robót budowlanych. Realizowane umowy z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych co do zasady określają ryczałtową cenę transakcyjną.

Grupa przeprowadza analizy umów z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych i uważa, że w ramach tych umów tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia. W konsekwencji Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Grupa stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia). Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Grupy, że ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozdzielnie związana z udokumentowanymi nakładami.

Klasyfikacja segmentów operacyjnych

Grupa klasyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o cechy gospodarcze oraz następujące aspekty: rodzaj produktów i usług, rodzaj procesów produkcyjnych, rodzaj lub grupa klientów na produkty i usługi, metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług oraz jeśli ma to zastosowanie, rodzaj środowiska regulacyjnego. Biorąc powyższe pod uwagę świadczone usługi i sprzedawane produkty zostały podzielone dla celów zarządczych na segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym: drogi kolejowe, pozostałe (nota 12).

Identyfikacja ośrodka wypracowującego środki pieniężne przy teście na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

Grupa dokonała identyfikacji ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jaki stanowi segment kolejowy, przy teście na utratę wartości firmy i aktywów trwałych kierując się podobieństwem cech gospodarczych, w tym m.in. podobieństwem procesów produkcyjnych oraz tę samą grupą odbiorców świadczonych usług pomiędzy połączonymi segmentami: drogi kolejowe i infrastruktura elektroenergetyczna (segment, który pierwotnie był przypisany do wartości firmy powstałej na zakupie spółki Elmont).

Identyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje oceny czy umowa zawiera leasing każdorazowo weryfikując pod kątem czy na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Dodatkowo, umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego poddawane są osądowi pod kątem tego, czy przeniesienie przez Grupę składnika aktywów stanowi sprzedaż w rozumieniu MSSF 15. Oceniając, czy miało miejsce przeniesienie kontroli, Grupa bierze pod uwagę między innymi, czy fizycznie przekazała składnik aktywów, czy klient-leasingodawca ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, czy umowa zawiera opcję kupna na zakończenie okresu leasingu. Jeśli w ocenie Grupy nie doszło do sprzedaży, Grupa w dalszym ciągu ujmuje przeniesiony składnik aktywów, a także ujmuje zobowiązanie finansowe odpowiadające wpływom z przeniesienia. Grupa w 2023 roku nie zawarła nowych umów sprzedaży i leasingu zwrotnego. Transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego zawarte w roku 2022 oraz 2021, zgodnie z oceną Grupy nie stanowią sprzedaży w rozumieniu MSSF 15. Dotychczas nabyte w leasingu zwrotnym środki trwałe oraz zobowiązania z tytułu umów leasingu zwrotnego zostały zawarte odpowiednio w nocie 16 i 31.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Rozpoznanie i utrata kontroli nad jednostkami

Grupa kieruje się profesjonalnym osądem przy ocenie momentu rozpoczęcia i zakończenia sprawowania kontroli nad jednostkami powiązanymi uwzględniając wszystkie okoliczności mające wpływ na sprawowanie kontroli. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Przy ocenie zakończenia kontroli Grupa bierze pod uwagę przede wszystkim przesłanki prawne, tj. wynikające z mocy prawa (np. Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień sądu) oraz przesłanki ekonomiczne dotyczące każdej spółki oddzielnie, poprzez monitorowanie jej sytuacji gospodarczej i finansowej na dzień bilansowy.

Klasyfikacja wspólnych ustaleń umownych

Grupa określa czy sprawuje współkontrolę oraz ustala rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w które jest zaangażowana, oceniając swoje prawa i obowiązki wynikające z ustalenia oraz uwzględniając strukturę i formę prawną ustalenia oraz uzgodnione przez strony warunki umowy.

Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa zaklasyfikowała udział w spółce NLF Torpol Webuild Spółka cywilna jako wspólne działanie. Dodatkowe informacje przedstawione zostały w nocie nr 22.1.

W przypadku gdy Grupa jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Grupa ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów, Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat przychody i koszty związane z realizacją kontraktów budowlanych jedynie w zakresie wynikającym z udziału Grupy w konsorcjum. Grupa rozpoznaje w bilansie tą część aktywów i zobowiązań, która przypada udziałowi Grupy we wspólnie kontrolowanej działalności. Zgodnie z MSSF nr 11 Grupa klasyfikuje konsorcja jako wspólne działanie w przypadku gdy występuje współkontrola. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 22.2.

7.2. Niepewność szacunków

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

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa wycenia długoterminowe kontrakty budowlane stosując metodę opartą na nakładach, zgodnie z którą ujmuje przychody w oparciu o poniesione koszty w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje. Zmiany szacunków wynikające z aktualizacji budżetów zostały opisane w nocie 10.

Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywa trwałego, które wymaga corocznego testowania: wartości firmy, która została rozpoznana na skutek nabycia przez Grupę spółki Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o. w 2008 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wartość firmy wyniosła 9 008 tysięcy złotych. W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd nie stwierdził utraty wartości tego aktywa. Zarząd nie zidentyfikował też żadnych przesłanek do utraty wartości w przypadku innych aktywów trwałych. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 21.

Utrata wartości należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami

Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 25.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na szacunku, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych. Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowego majątku trwałego, aktywów niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użytkowania na podstawie bieżących szacunków.

Przy szacowaniu długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych uwzględnia się następujące czynniki:

- 1) oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- 2) utratę przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- 3) prawne i inne ograniczenia wykorzystania składnika aktywów,
- 4) inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

W przypadku gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych jeżeli nie jest wystarczająco pewne że nastąpi przeniesienie własności po zakończeniu umowy. W sytuacji, gdy szacowany okres użytkowania jest dłuższy niż okres wynikający z tytułów umownych przyjmuje się szacowany okres użytkowania.

Dodatkowe informacje zostały przedstawione w nocie nr 11.4 oraz 11.6.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W przypadku usług budowlanych Grupa jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych (nota 32.1) jest pochodną analizy długoterminowej opartej o wskaźnik przeliczeniowy i aktualny stan kosztów zmiennych oraz analizy krótkoterminowej opartej o koszty gwarancji w danym roku sprawozdawczym.

Rezerwa na straty

W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym zostały ujawnione zdarzenia dające podstawę do rozpoznania budżetowej straty na kontrakcie. W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy Grupa traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Szacunki dokonane przy ustalaniu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy zostały przedstawione w nocie 11.7 „Leasing”

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny.

Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

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

W związku z zaokrągleniem danych do tysięcy w niektórych przedstawionych w sprawozdaniu tabelach suma kwot w danej kolumnie lub wierszu może różnić się nieznacznie od wartości łącznej podanej dla danej kolumny lub wiersza.

8.1. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

W związku z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciw Ukrainie, Grupa zidentyfikowała ryzyka, związane z łańcuchem dostaw oraz w obszarze pracowniczym. Zarząd jednostki dominującej analizuje bieżącą sytuację związaną z konsekwencjami działań wojennych oraz wpływem sankcji gospodarczych na działalność Grupy (nota 43) i mimo, że aktualnie rozwój sytuacji jest niemożliwy do przewidzenia, nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

8.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane i opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Przedstawione poniżej zasady rachunkowości za wyjątkiem opisanych w nocie 11.22 stosowane były w sposób spójny we wszystkich prezentowanych okresach.

8.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z wyłączeniem jednostek wskazanych w zdaniu poniżej jest złoty polski.

Walutą funkcjonalną przedstawicielstwa w Norwegii była korona norweska natomiast walutą funkcjonalną Spółki w Chorwacji jest kuna.

Walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

9. Nowe standardy rachunkowości

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców* (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut* (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* oraz *Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 *Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego* (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

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

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

10. Zmiana szacunków wyceny kontraktów

Zarząd jednostki dominującej, w oparciu o swą najlepszą wiedzę na moment sporządzenia sprawozdań finansowych dokonuje szeregu szacunków. Szacunki te obarczone są niepewnością i podlegają rewizji w kolejnym roku obrotowym. Skutek zmiany szacunku odnoszony jest prospektywnie w wynik kolejnego roku obrotowego. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów na realizowanych kontraktach budowlanych. W skutek tych zmian nastąpiło zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 119 687 tysięcy złotych (w analogicznym okresie 2022 roku: zwiększenie zysku brutto ze sprzedaży w kwocie 199 323 tysięcy złotych). Na zwiększenie zysku wpływ miało przede wszystkim uzyskanie formalnych akceptacji rozwiązań zamiennych pozwalających na zniwelowanie części kosztu realizacyjnego robót oraz kontrakcja zakresów robót dodatkowych. Ponadto niższe koszty realizacji robót wykonywanych siłami własnymi, przede wszystkim w obszarze optymalizacji wykorzystania sprzętu własnego.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Torpol S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas gdy jest narażona, lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

11.2. Udział we wspólnym działaniu

Wspólne działanie to wspólne porozumienie umowne, w ramach którego strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnego porozumienia umownego. Współkontrola to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące danej działalności wymagają jednomyślnej zgody wspólników. Udział Grupy we wspólnych działaniach jest prezentowany poprzez ujęcie aktywów, które kontroluje, kosztów i zobowiązań, które ponosi oraz udziału w uzyskanych przychodach – zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przed włączeniem danych finansowych wspólnego działania do sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę (nota 22.1).

11.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy wymiany PLN zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	29 grudnia 2023	31 grudnia 2022
EUR	4,380	4,6899
HRK	-	0,6224
NOK	-	0,4461
USD	-	4,4018

Walutą funkcjonalną zagranicznego przedstawicielstwa w Norwegii była korona norweska. Walutą funkcjonalną spółki w trakcie likwidacji z siedzibą w Chorwacji jest kuna. Na dzień bilansowy okresu porównywalnego aktywa i zobowiązania przedstawicielstwa i oddziału zostały przeliczone na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przeliczone po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia zostały ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie likwidacji podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym zostały ujęte w rachunku zysków i strat.

11.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów, o ile spełniają one warunki określone w MSR 16.

Amortyzacja środków trwałych (lub ich komponentów) rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	od 5 do 40 lat
Urządzenia biurowe	do 5 lat
Środki transportu	od 5 do 15 lat
Komputery	3 lata
Inwestycje w obcych środkach trwałych	2,5-40 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności odpowiednio koryguje.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wpłacone przedpłaty na środki trwałe ujmuje się w pozycji zaliczki na środki trwałe, prezentowane w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

11.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane.

11.6. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli zostaną spełnione wszystkie wymienione kwestie:

- a) możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika aktywów niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika aktywów niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik aktywów niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Grupa może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi aktywów niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika aktywów niematerialnych,
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych,
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi aktywów niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Znak towarowy</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Inne (prawa autorskie)</i>
Okresy użytkowania	8 lat	5 lat	2 - 5 lat	2 - 8 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową	Metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Test na utratę wartości	Coroczny w przypadku składników nie oddanych jeszcze do użytkowania oraz w przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu.

11.6.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej, w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami,

nad kwotę netto ustaloną na dzień przejścia wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne, chyba że wartość firmy dotyczy kilku segmentów operacyjnych.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest nie większy niż jeden segment operacyjny przed agregacją.

11.7. Leasing

11.7.1 Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania).

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

11.8. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć

wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako pomniejszenie kosztów, w których ujęto odpis. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.9. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz różnice kursowe, które powstały w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie odsetek.

11.10. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia ujęcia tj. nie zawierające elementu finansowania nie są dyskontowane i wycenia się je w wartości nominalnej,
- pożyczki udzielone spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zaklasyfikowane do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2023 roku żadne aktywa finansowe nie zostały zaklasyfikowane do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Udziały w spółkach zależnych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach Grupa wycenia zgodnie z MSR 27 według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

W sytuacji, gdy Grupa:

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

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

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

11.11. Utrata wartości aktywów finansowych

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe (ang. *expected credit losses*, „ECL”) w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni. Grupa może odrzucić to założenie, jeśli posiada racjonalne i możliwymi do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo, że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni chyba, że Grupa dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu.

11.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	– w cenie nabycia, a rozchód materiałów metodą ustaloną jako „średnia ważona”
Towary	– w cenie nabycia, a rozchód towarów metodą ustaloną jako „średnia ważona”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko kredytowe danego kontrahenta. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

11.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne utrzymywane na rachunkach bankowych wspólnie kontrolowanej działalności prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako środki pieniężne w części przypadającej Grupie. Wysokość tych środków przedstawiono w nocie 28.

11.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

(i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Zarówno na dzień 31 grudnia 2023 roku jak i 31 grudnia 2022 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą różnicę z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

11.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.18. Odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

11.19. Przychody

11.19.1 Przychody

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujemuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia (np. kwoty warunkowe) w związku z możliwością wzrostu lub spadku planowanych robot i ich kosztu.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzonego dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

Grupa oceniła, że w przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok przez co daje którejśkolwiek ze stron istotne korzyści związane z finansowaniem, uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Grupa przeanalizowała zapisy umów zawieranych z klientami i oceniła, że w opisywanym aspekcie umowy nie zawierają istotnego elementu finansowania, gdyż spełniony jest warunek określony w MSSF 15.62(c), tj. przedpłata zaliczek w istotnej wysokości wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi oraz różnica między przyrzeczoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zaliczki stanowią zabezpieczenie przed brakiem właściwego wywiązania się z części zobowiązań umownych, tj. należnej zapłaty, przez klienta. Otrzymane zaliczki są ujmowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

Wynagrodzenie niepieniężne

W przypadku umów, w których klient zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenia w formie innej niż pieniężna, Grupa w celu ustalenia ceny transakcyjnej wycenia wynagrodzenie niepieniężne (lub przyrzeczenie zapłaty wynagrodzenia niepieniężnego) w wartości godziwej. W sytuacji, gdy Grupa nie może racjonalnie oszacować wartości godziwej wynagrodzenia niepieniężnego, wycenia je pośrednio przez odniesienie do indywidualnej ceny sprzedaży dóbr lub usług przyrzeczonych klientowi (lub klasie klientów) w zamian za wynagrodzenie.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują koszty pozyskania projektów. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmują się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Grupa dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń Grupy). Grupa ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Grupa ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych

Grupa ujmuje przychody z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych w miarę upływu czasu. Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Grupa stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia). Jeśli poniesiony koszt nie jest proporcjonalny do stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, aby lepiej odzwierciedlić stopień spełnienia zobowiązania, Grupa dostosowuje metodę opartą na nakładach w taki sposób, aby ująć wyłącznie te przychody, które odpowiadają poniesionym kosztom.

Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona w pozycji rezerw w pasywach.

W ramach ustalania, czy na danym kontrakcie wystąpi strata, jako nieuniknione koszty wypełnienia zobowiązania z tytułu umowy Grupa traktuje te koszty, których nie może uniknąć ze względu na zawartą umowę (w szczególności ponoszone koszty pośrednie związane z czynnościami niezbędnymi do wykonania umowy).

Jeżeli przychody ustalone metodą opartą na nakładach są wyższe niż przychody zafakturowane, nadwyżkę (różnicę) Grupa prezentuje w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

Jeżeli przychody zafakturowane są wyższe niż przychody ustalone metodą opartą na nakładach, nadwyżkę (różnicę) Spółka prezentuje w pasywach bilansu w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami”.

Określenie długoterminowe kontrakty budowlane Grupa stosuje do kontraktów rozliczanych w miarę upływu czasu, metodą opartą na nakładach spełniających kryteria MSSF 15 niezależnie od okresu trwania kontraktu.

11.20. Podatki

11.20.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

11.20.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczących pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

11.20.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

11.20.4 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

11.21. Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie posiada instrumentów rozładniających.

11.22. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2023 roku i później.

11.22.1 Pozostałe

Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji” (opublikowane dnia 7 maja 2021 roku), które ograniczyły zakres wyjątku dotyczącego początkowego ujęcia przewidzianego w tym standardzie, tak aby nie miał on już zastosowania do transakcji, które prowadzą do równych dodatnich i ujemnych różnic przejściowych.

W związku z powyższym Grupa tworzy wszelkie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ujmuje wszelkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które wynikają z początkowego ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Grupa zastosowała zmiany do MSR 12 do transakcji, które miały miejsce w dniu rozpoczęcia lub por rozpoczęciu najwcześniejszego prezentowanego okresu porównawczego. Wpływ zmiany na wartość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 ujawniony w nocie objaśniającej przedstawia poniższa tabela (ze względu na przeprowadzoną kompensatę, ostatecznie zmiana nie miała wpływu na saldo odroczonego podatku dochodowego prezentowanego w bilansie):

	31 grudnia 2022 (przekształcone)	31 grudnia 2022 (zawierzone)	31 grudnia 2021 (przekształcone)	31 grudnia 2021 (zawierzone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego:				
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	24 475	10 796	19 743	8 467
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:				
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 787	108	11 426	150
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	10 688	10 688	8 317	8 317

Ponadto poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę lub Grupa zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

11.23. Korekta błędu

Grupa dokonała korekty błędu oraz zmian prezentacji danych w niniejszym sprawozdaniu finansowym w następujących obszarach:

- wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywa z tytułu prawa do użytkowania (przesunięcie wartości z pozycji rzeczowych aktywów trwałych do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania);
- naliczonych odsetek od środków na lokatach bankowych (przesunięcie odsetek z pozycji pozostałe aktywa finansowe do pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty);
- prezentacji otrzymanych zaliczek na realizację kontraktów (agregacja pozycji zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów i zaliczki otrzymane na kontrakty do pozycji zobowiązania z tytułu umów z klientami).

Zmiana prezentacji ma na celu poprawę wyglądu oraz przejrzystości dla użytkowników niniejszego sprawozdania.

Skutki wprowadzonych korekt oraz zmian zostały wprowadzone w tabeli poniżej:

	31 grudnia 2022			31 grudnia 2021		
	(przekształcone)	(korekty)	(zatwierdzone)	(przekształcone)	(korekty)	(zatwierdzone)
Aktywa:						
Aktywa trwałe, w tym:	220 548	0	220 548	256 010	0	256 010
Rzeczowe aktywa trwałe	97 450	-1 178	98 628	42 653	-40 612	83 265
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	70 337	1 178	69 159	118 592	40 612	77 980
Aktywa obrotowe, w tym:	757 938	-49 986	807 924	693 377	-9 570	702 947
Aktywa z tytułu umów z klientami	61 287	-49 986	111 273	30 971	-9 570	40 541
Pozostałe aktywa finansowe	-	-3 316	3 316	351	0	351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	496 157	3 316	492 841	431 881	0	431 881
Suma Aktywów	978 486	-49 986	1 028 472	949 387	-9 570	958 957
Kapitał własny i zobowiązania:						
Kapitał własny	407 518	0	407 518	292 159	0	292 159
Zobowiązania długoterminowe	119 425	0	119 425	112 101	0	112 101
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	451 543	-49 986	501 529	545 127	-9 570	554 697
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	-	-121 457	121 457	-	-276 024	276 024
Zaliczki otrzymane na kontrakty	-	-137 461	137 461	-	-23 629	23 629
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	208 932	208 932	-	290 083	290 083	-
Suma kapitału własnego i zobowiązań	978 486	-49 986	1 028 472	949 387	-9 570	958 957

12. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne odpowiadające segmentom sprawozdawczym:

Drogi kolejowe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa kolejowego.
Pozostałe	– generalne wykonawstwo kompleksowych usług budowy i modernizacji obiektów w branży budownictwa tramwajowego, wykonawstwo w zakresie budownictwa drogowego oraz budownictwa kubaturowego, usługi związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i kompleksowej realizacji budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz usługi związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej i chemicznej, pozostałe usługi nie ujęte w innych segmentach

Zarząd monitoruje wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto na sprzedaży. Koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty i przychody operacyjne, jak również skutki finansowania Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Zarząd również nie analizuje aktywów Grupy w podziale na segmenty. Część aktywów trwałych ze względu na swą specyfikę wykorzystywana jest w różnych segmentach Grupy.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

12.1. Segmenty operacyjne

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku.

	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2023	Drogi kolejowe	Pozostałe*	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	716 899	375 305	1 092 204	1 092 204
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	716 899	375 305	1 092 204	1 092 204
Koszt własny sprzedaży	556 096	378 104	934 200	934 200
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	160 803	-2 799	158 004	158 004

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

		Działalność kontynuowana		Działalność ogółem
Rok zakończony 31 grudnia 2022	Drogi kolejowe	Pozostałe*	Razem	
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	909 187	175 631	1 084 818	1 084 818
Sprzedaż między segmentami				
Przychody segmentu ogółem	909 187	175 631	1 084 818	1 084 818
Koszt własny sprzedaży	633 560	191 936	825 496	825 496
Wyniki				
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży segmentu	275 627	-16 305	259 322	259 322

*w segmencie zawierają się między innymi usługi związane z projektowaniem i kompleksową realizacją budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i kompleksowej realizacji budowy instalacji do oczyszczania i uzdatniania ropy naftowej i gazu ziemnego oraz usługi związane z budownictwem przemysłowym, głównie dla branż energetycznej i chemicznej

Ze względu na fakt, że Grupa nie przeprowadza oceny wyników segmentów oraz nie podejmuje decyzji na podstawie analizy aktywów i zobowiązań według segmentów odstąpiono od ujawnienia przypisania aktywów i zobowiązań do segmentów.

12.2. Informacje geograficzne

Przychody osiągnięte przez Grupę są przychodami uzyskanymi na terenie kraju:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 lub na dzień 31 grudnia 2023	Polska	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 092 204	1 092 204
Przychody z działalności zaniechanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0
Przychody obszaru ogółem	1 092 204	1 092 204
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	1 134 985	1 134 985
Aktywa nieprzypisane	0	0
Aktywa ogółem	1 134 985	1 134 985

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 lub na dzień 31 grudnia 2022 (przekształcone)	Polska	Razem
Przychody z działalności kontynuowanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 084 818	1 084 818
Przychody z działalności zaniechanej:		
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	0	0
Przychody obszaru ogółem	1 084 818	1 084 818
Pozostałe informacje dotyczące obszaru:		
Aktywa obszaru	978 486	978 486
Aktywa nieprzypisane	0	0
Aktywa ogółem	978 486	978 486

W roku 2023 sprzedaż Grupy wysokości 609 136 tysięcy złotych (około 55,77%) kierowana była do jednego Inwestora – PKP PLK S.A. - segment: Drogi kolejowe. W roku 2022 sprzedaż ta wynosiła 836 395 tysięcy złotych (około 77,1%) - segment: Drogi kolejowe. W roku 2023 sprzedaż Grupy w wysokości 227 615 tysięcy złotych (około 20,84%) kierowana była do Grupy Orlen – segment Pozostałe. W roku 2022 sprzedaż ta wynosiła 80 602 tysięcy złotych (około 7,43%) - segment: Pozostałe.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody z umów z klientami

13.1.1 Przychody w podziale na kategorie

Grupa rozpoznaje w sprawozdaniu finansowym przychody z niezakończonych usług zgodnie z MSSF 15.

Grupa realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. W przypadku gdy Grupa jest liderem konsorcjum, w którym nie można wykazać, że Grupa ma decydujący wpływ na decyzje podejmowane przez konsorcjantów lub jest jego członkiem, rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko przychody i koszty wynikające z udziału Grupy w konsorcjum.

Przychody z umów z klientami w podziale według rodzaju dobra lub usługi wyglądały następująco:

Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	716 899	373 471	1 090 370
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	716 899	373 471	1 090 370
Przychody realizowane w pojedynkę	624 360	182 775	807 135
Przychody realizowane w konsorcjum	92 539	190 696	283 235
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 435	1 435
Przychody pozostałe	0	1 435	1 435
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	399	399
Przychody ze sprzedaży razem	716 899	375 305	1 092 204

Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku	Drogi kolejowe	Pozostałe	Razem
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w czasie, w tym:	909 187	171 441	1 080 628
Przychody z kontraktów budowlanych, w tym:	909 187	171 441	1 080 628
Przychody realizowane w pojedynkę	764 680	143 225	907 905
Przychody realizowane w konsorcjum	144 507	28 216	172 723
Przychody ze sprzedaży usług rozpoznawane w danym momencie, w tym:	0	1 853	1 853
Przychody pozostałe	0	1 853	1 853
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów rozpoznawane w danym momencie	0	2 337	2 337
Przychody ze sprzedaży razem	909 187	175 631	1 084 818

Przychody osiągnięte w konsorcjum w wysokości udziału przypadającego na Grupę wynoszą 25,93% (283 235 tysięcy złotych) w 2023 roku oraz 15,92% w 2022 roku (172 723 tysięcy złotych)

Udział Grupy w konsorcjach realizujących bieżące kontrakty kształtował się na poziomie od 23,7% do 90,9% w 2023 roku oraz na poziomie od 23,6% do 90,9% w 2022 roku.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>
Przychody z kontraktów budowlanych	1 090 370	1 080 628
Koszty z tytułu kontraktów budowlanych	920 706	821 904
Ujęte do dnia bilansowego zyski	195 871	314 292
Ujęte do dnia bilansowego straty	26 207	55 568
Kwoty zatrzymane przez kontrahentów	0	208
Otrzymane zaliczki	54 588	87 475

13.1.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

W aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami” a w pasywach w pozycji „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów budowlanych są finansowo rozliczane z zamawiającym w poniżej wskazanym sposób:

- w trakcie realizacji robót – częściowo zgodnie z postępem robót na podstawie dokumentów rozliczeniowych potwierdzających wykonanie określonych prac (najczęściej w okresach miesięcznych) oraz innych zobowiązań umownych,
- po zakończeniu realizacji robót – na podstawie dokumentów końcowych potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane przez spółki z Grupy usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółka uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

Grupa rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami:

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2023	61 287	208 932	-147 645
31 grudnia 2023	121 770	135 330	-13 560

	<i>Aktywa z tytułu umów z klientami</i>	<i>Zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	<i>Saldo</i>
1 stycznia 2022 (przekształcone)	30 971	290 083	-259 112
31 grudnia 2022 (przekształcone)	61 287	208 932	-147 645

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zmiana wartości aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami (zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych na kontrakty) w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku

	01.01.2023	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2023 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2022	Wyfakturowanie	31.12.2023
Aktywa z tytułu umów z klientami	61 287	121 770	0	-61 287	121 770
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	208 932	109 635	-183 237	0	135 330

	01.01.2022 (przekształcone)	Zmiana wyceny kontraktów oraz zaliczek otrzymanych/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2022 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2021	Wyfakturowanie	31.12.2022 (przekształcone)
Aktywa z tytułu umów z klientami	30 971	61 287	0	-30 971	61 287
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	290 083	206 011	-287 162	0	208 932

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu otrzymanych zaliczek:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2022 roku (przekształcone)
1 stycznia	87 475	14 058
Zwiększenia (nowe zaliczki)	28 893	87 655
Zmniejszenia (rozliczenie zaliczek)	61 780	14 238
31 grudnia	54 588	87 475

W powyższej tabeli otrzymane zaliczki odpowiadają kwocie zaliczek, których możliwe było przypisanie do poszczególnych kontraktów.

13.1.3 Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach umów na długoterminowe kontrakty budowlane tworzy aktywo nieposiadające alternatywnego zastosowania i ma prawo do otrzymania zapłaty za świadczenia wykonane do danego dnia. W konsekwencji Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Do pomiaru stopnia realizacji zobowiązań do wykonania świadczenia z tytułu tych umów Grupa stosuje metodę opartą na nakładach, tj. w oparciu o poniesione koszty (tj. jako procentowy stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia).

Jeżeli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. W przypadku gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata dotycząca całego kontraktu jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona w pozycji rezerw w pasywach.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat łącznej ceny transakcyjnej przypisanej do pozostałych zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego.

	<i>Rok zakończony 31grudnia 2023 roku</i>	<i>Rok zakończony 31grudnia 2022 roku</i>
Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia:		
- do 1 roku	1 202 980	671 580
- powyżej 1 roku	1 240 250	312 730
Razem:	2 443 230	984 310

13.2. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Otrzymane odszkodowania i kary	4 915	4 986
Sprawy sądowe	201	61
Rozwiązanie rezerwy na decyzje administracyjne	500	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	669	737
Ujawnienie zapasów	1	261
Rozliczenie inwentaryzacji magazynów	0	30
Inne	287	266
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	6 573	6 341

13.3. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Koszty postępowania spornego i sądowego	1 575	986
Darowizny	208	377
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	697	533
Odszkodowania, kary i grzywny	1 286	1 558
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	2 094	395
Spisanie zapasów	306	564
Utworzenie rezerwy na decyzje administracyjne	0	1 000
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne	0	840
Inne	328	577
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	6 494	6 830

13.4. Przychody finansowe

13.4.1 Przychody z tytułu odsetek

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych i pożyczek	24 796	17 848
Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów oraz pozostałych odsetek	74	0
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	38	0
Przychody finansowe ogółem	24 908	17 848

13.4.2 Inne przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Dodatnie różnice kursowe	202	0
Wycena według zamortyzowanego kosztu	0	4 189
Pozostałe przychody finansowe	364	176
Przychody finansowe ogółem	566	4 365

13.5. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 804	2 115
Odsetki dla kontrahentów	1 692	833
Odsetki budżetowe	693	347
Utworzenie rezerwy na odsetki budżetowe	0	2 472
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	4 268	3 900
Aktualizacja wartości inwestycji	0	12
Prowizje bankowe	263	479
Ujemne różnice kursowe	0	1 092
Wycena według zamortyzowanego kosztu	1 306	0
Pozostałe koszty finansowe	192	51
Koszty finansowe ogółem	10 218	11 301

13.6. Koszty według rodzajów

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Amortyzacja	13.7	24 749	24 251
Zużycie materiałów i energii		294 546	188 572
Usługi obce, w tym:		486 895	480 547
- usługi podwykonawców		437 844	444 365
Podatki i opłaty		2 342	2 114
Świadczenia pracownicze	13.8	130 237	121 837
Pozostałe koszty rodzajowe		31 312	16 211
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		646	2 573
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:		970 727	836 105
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży		934 200	825 496
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		0	818
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu		44 168	37 425
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych (nota 23) i biernych (nota 33.2) oraz w części rezerw (nota 32.1)		-7 641	-27 634
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		0	0

13.7. Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych	13 234	10 921
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 314	10 837
Amortyzacja aktywów niematerialnych	69	45
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Amortyzacja środków trwałych	0	54
Amortyzacja aktywów niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	472	485
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	876	1 006
Amortyzacja aktywów niematerialnych	784	903
Razem	24 749	24 251

13.8. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Wynagrodzenia	104 818	99 378
Koszty ubezpieczeń społecznych	19 558	17 959
Koszty wpłat na PPK	667	492
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	7	0
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	5 187	4 008
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	130 237	121 837
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	99 966	94 568
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży	0	635
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	30 271	26 634

14. Podatek dochodowy

14.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy	24 578	9 825
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24 465	9 466
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	359
Odroczony podatek dochodowy	2 574	37 825
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 574	37 825
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	27 152	47 650
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	90	-69
Obciążenie podatkowe ujęte w innych całkowitych dochodach	90	-69

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	129 171	231 502
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2022: 19%)	24 542	43 985
Korekty dotyczące księgowania bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	359
Korekty dotyczące księgowania odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-806
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 166	2 659
Różnice pozostałe	-669	1 453
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 21,02%, (2022: 20,58%)	27 152	47 650
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w rachunku zysków i strat	27 152	47 650

14.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Skonsolidowany Bilans 31 grudnia 2023	Skonsolidowany Bilans 31 grudnia 2022 (przekształcone)	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2023	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	930	1 337	-407	872
Odsetki	289	665	-376	57
Rozliczenie robót długoterminowych	22 020	29 726	-7 706	2 863
Różnice pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	19 432	24 475	-5 043	4 733
Kary umowne	1 242	107	1 135	37
Inne	4	38	-34	-24
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	43 917	56 348	-12 431	8 538
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne jednostki	379	362	17	32
Odsetki nie zapłacone od zobowiązań	0	3	-3	3
Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	90	549	-459	-16
Odpisy aktualizujące należności	367	267	100	230
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	197	197	0	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	3 544	3 439	105	950
Rozliczenia międzyokresowe - niewykorzystane urlopy	1 112	1 034	78	79
Rozliczenia międzyokresowe - badanie sprawozdania finansowego	59	29	30	0
Rozliczenia międzyokresowe - premie dla zarządu i nagrodę roczną	2 787	2 770	17	-226
Rezerwa na odprawy emerytalne (przez kapitał)	-41	-131	0	0
Rozliczenie robót długoterminowych	45 177	50 930	-5 753	-40 075
Rezerwa na decyzje administracyjne	1 322	1 787	-465	742
Wycena kaucji według zamortyzowanego kosztu	1	1	0	0
Straty na kontraktach	2 726	6 977	-4 251	6 684
Zobowiązania z tyt. leasingu	9 297	13 787	-4 490	2 352
Aktywo na stratę podatkową	0	0	0	-45
Inne	354	284	69	3
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	67 371	82 285	-15 005	-29 287
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 574	37 825
Zmiany aktywa z tyt. podatku odroczonego z tytułu nabycia spółki zależnej				
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego:	23 454	25 937		
Zmiany podatku odroczonego odniesione na inne całkowite dochody w 2023 roku to 90 tysięcy złotych (-69 tysięcy złotych w 2022 roku).				

15. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości, zgodnie z Regulaminem Wynagradzania pracowników Torpol S.A. z dnia 11 października 2023 roku, 10% podstawy do dokonania odpisu zarówno w roku 2022 jak i w okresie porównawczym. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Grupy, oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosi 0 złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku 0 złotych).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Środki trwałe wniesione do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	192	84
Zobowiązania z tytułu Funduszu	192	84
Saldo po skompensowaniu	0	0
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	300	289

16.Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2023	2 202	10 923	121 058	54 710	4 711	7 726	3 064	204 394
Zwiększenia, w tym:	0	28	8 439	9 931	756	8 602	8 254	36 010
Nabycie	0	28	6 468	4 171	756	8 537	7 513	27 473
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 971	5 760	0	0	0	7 731
Inne	0	0	0	0	0	65	741	806
Transfery	0	0	2 391	6 972	0	-9 363	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	7	3 636	4 608	90	93	790	9 224
Likwidacja i sprzedaż	0	0	3 636	4 608	90	0	0	8 334
Inne	0	7	0	0	0	93	790	890
31 grudnia 2023	2 202	10 944	128 252	67 005	5 377	6 872	10 528	231 180
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2023	0	2 528	64 116	36 179	4 121	0	0	106 944
Zwiększenia, w tym:	0	1 266	8 379	9 284	342	0	0	19 271
Amortyzacja okresu	0	1 266	7 081	5 017	342	0	0	13 706
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 298	4 267	0	0	0	5 565
Transfery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	3 060	3 841	90	0	0	6 991
Likwidacja i sprzedaż	0	0	3 060	3 841	90	0	0	6 991
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2023	0	3 794	69 435	41 622	4 373	0	0	119 224
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 202	8 395	56 942	18 531	590	7 726	3 064	97 450
Saldo zamknięcia	2 202	7 150	58 817	25 383	1 004	6 872	10 528	111 956

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 13 981 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK; zabezpieczenie umowy zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z PZU S.A.)

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa brutto środków trwałych</u>								
1 stycznia 2022 (przekształcone)	2 202	7 715	64 702	43 617	4 652	27	546	123 461
Zwiększenia, w tym:	0	991	56 967	13 586	55	9 252	5 022	85 873
Nabycie	0	387	3 327	3 429	55	8 875	5 022	21 095
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	10 882	5 807	0	0	0	16 689
Inne	0	604	42 758	4 350	0	377	0	48 089
Transfery	0	2 217	868	306	21	-1 454	-1 958	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	1 479	2 799	17	99	546	4 940
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 029	2 799	17	0	0	3 845
Inne	0	0	450	0	0	99	546	1 095
31 grudnia 2022 (przekształcone)	2 202	10 923	121 058	54 710	4 711	7 726	3 064	204 394
<u>Umorzenie środków trwałych</u>								
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	1 968	44 262	30 868	3 710	0	0	80 808
Zwiększenia, w tym:	0	315	21 180	7 981	428	0	0	29 904
Amortyzacja okresu	0	315	6 844	3 873	428	0	0	11 460
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 361	2 942	0	0	0	11 303
Inne	0	0	5 975	1 166	0	0	0	7 141
Transfery	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	-245	1 326	2 670	17	0	0	3 768
Likwidacja i sprzedaż	0	0	1 029	2 670	17	0	0	3 716
Inne	0	-245	297	0	0	0	0	52
31 grudnia 2022 (przekształcone)	0	2 528	64 116	36 179	4 121	0	0	106 944
<u>Wartość netto</u>								
Saldo otwarcia	2 202	5 747	20 440	12 749	942	27	546	42 653
Saldo zamknięcia	2 202	8 395	56 942	18 531	590	7 726	3 064	97 450

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka ustanowiła zabezpieczenie na aktywach trwałych w postaci:

- zastawu na środkach trwałych o łącznej wartości zgodnej z sumą ubezpieczenia 13 981 tysięcy złotych (zabezpieczenie umów kredytowych z Bankiem PEKAO S.A., mBank S.A. oraz Bankiem BGK; zabezpieczenie umowy zlecenia o okresowe udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych z PZU S.A.)

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie ustanowiono na rzeczowych aktywach trwałych innych niż opisane powyżej zabezpieczeń zobowiązań finansowych.

17. Zysk/Strata przypadający na jedną akcję

Zysk/Strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku/straty netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej za dany okres przez sumę średniej ważonej akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji rozwadniających.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	101 918	183 837
Zysk/Strata netto	101 918	183 837
Liczba akcji w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tysiącach sztuk	22 970	22 970
Zysk/Strata netto w złotych na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:		
podstawowy z zysku/straty za okres	4,44	8,00
podstawowy z zysku/straty z działalności kontynuowanej	4,44	8,00
rozwodniony z zysku/straty za okres	4,44	8,00
rozwodniony z zysku/straty z działalności kontynuowanej	4,44	8,00

W roku 2023 i 2022 nie występowały instrumenty rozwadniające.

18. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych

W roku 2023 oraz 2022 Grupa nie dokonała aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych.

19. Prawo do użytkowania. Leasing

19.1. Grupa jako leasingobiorca

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
1 stycznia 2023	46	8 139	74 020	30 530	112 735
Zwiększenia	36	1 708	85	1 535	3 364
Nowe leasingi	36	1 859	97	1 607	3 599
Inne	0	-151	-12	-72	-235
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	2 694	6 569	11 826	21 089
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 971	5 760	7 731
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	2 694	4 598	6 066	13 358
31 grudnia 2023	82	7 153	67 536	20 239	95 010
1 stycznia 2023	9	4 286	21 850	16 253	42 398
Zwiększenia, w tym:	39	1 863	3 630	4 658	10 190
Amortyzacja	39	1 863	3 630	4 658	10 190
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	2 694	5 565	9 907	18 166
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	1 298	4 267	5 565
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	2 694	4 267	5 640	12 601
31 grudnia 2023	48	3 455	19 915	11 004	34 422
Wartość netto					
Saldo otwarcia	37	3 853	52 170	14 277	70 337
Saldo zamknięcia	34	3 698	47 621	9 235	60 588

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Razem</i>
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	8 389	126 753	37 520	172 662
Zwiększenia	47	1 053	845	7 506	9 451
Nowe leasingi	47	1 053	845	7 506	9 451
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	1	1 303	53 578	14 496	69 378
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	10 882	5 807	16 689
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	1	1 303	42 696	8 689	52 689
31 grudnia 2022 (przekształcone)	46	8 139	74 020	30 530	112 735
1 stycznia 2022 (przekształcone)	0	3 100	32 126	18 844	54 070
Zwiększenia, w tym:	9	2 212	4 106	5 516	11 843
Amortyzacja	9	2 212	4 106	5 516	11 843
Transfery	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	1 026	14 382	8 107	23 515
Wykup środków trwałych z leasingu	0	0	8 361	2 942	11 303
Zmiany umów leasingu i inne zmniejszenia	0	1 026	6 021	5 165	12 212
31 grudnia 2022 (przekształcone)	9	4 286	21 850	16 253	42 398
Wartość netto					
Saldo otwarcia	0	5 289	94 627	18 676	118 592
Saldo zamknięcia	37	3 853	52 170	14 277	70 337

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022</i>
Na dzień 1 stycznia, w tym:	56 488	64 424
Zwiększenia z tytułu nowych leasingów	3 380	9 200
Zmiany umów leasingu	-33	-212
Odsetki	4 268	3 900
Płatności	-18 352	-20 824
Na dzień 31 grudnia	45 751	56 488
Krótkoterminowe	12 701	13 093
Długoterminowe	33 050	43 395

Na kwotę płatności w 2023 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 4 268 tysięcy złotych oraz zapłata części kapitałowej w wysokości 14 084 tysięcy złotych.

Na kwotę płatności w 2022 roku składają się zapłata odsetek w wysokości 3 900 tysięcy złotych oraz zapłata części kapitałowej w wysokości 16 924 tysięcy złotych.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-10 190	-11 843
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-4 268	-3 900
Koszty leasingów krótkoterminowych	-2 487	-1 513
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	-214	-187
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	0	0
Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-17 159	-17 443

20. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Licencje na programy komputerowe, prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2023	2 200	7 895	10 095
Zwiększenia, w tym:	0	502	502
Nabycie	0	502	502
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	2	2
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0
Inne	0	2	2
31 grudnia 2023	2 200	8 395	10 595
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2023	2 200	4 224	6 424
Zwiększenia, w tym:	0	853	853
Amortyzacja okresu	0	853	853
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
31 grudnia 2023	2 200	5 077	7 277
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	3 671	3 671
Saldo zamknięcia	0	3 318	3 318

Grupa posiada znak towarowy „Elmont”. Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku znak był w całości umorzony.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Inne aktywa niematerialne posiadają określony okres użytkowania oszacowany na podstawie analizy ekonomicznego okresu użyteczności i są amortyzowane metodą liniową przez okres 2 do 8 lat. Aktywa niematerialne badane są pod kątem utraty wartości w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na taką utratę. Grupa nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń na aktywach niematerialnych.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022

	<i>Znak towarowy</i>	<i>Licencje na programy komputerowe, prace rozwojowe</i>	<i>Razem</i>
<u>Wartość początkowa brutto aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2022	2 200	7 823	10 023
Zwiększenia, w tym:	0	608	608
Nabycie	0	608	608
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	536	536
Sprzedaż i likwidacja	0	473	473
Inne	0	63	63
31 grudnia 2022	2 200	7 895	10 095
<u>Umorzenie aktywów niematerialnych</u>			
1 stycznia 2022	2 200	3 749	5 949
Zwiększenia, w tym:	0	948	948
Amortyzacja okresu	0	948	948
Transfery	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	473	473
Likwidacja	0	473	473
31 grudnia 2022	2 200	4 224	6 424
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	0	4 074	4 074
Saldo zamknięcia	0	3 671	3 671

21. Wartość firmy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Elmont - Kostrzyn Wlkp. Sp. z o.o.	9 008	9 008
Torpol MS Sp. z o.o.*	0	0
Torpol Oil&Gas Sp. z o.o.	0	0
Razem	9 008	9 008
	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2023	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2022
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu:	9 008	9 008
Zwiększenia w związku ze zmianą struktury Grupy	0	0
Zmniejszenia z tytułu odpisu wartości firmy w spółkach zależnych	0	0
Razem wartość bilansowa na koniec okresu:	9 008	9 008

* Wartość firmy Torpol MS Sp. z o.o. wynosi 410 złotych.

Test na utratę wartości firmy i aktywów trwałych

Zgodnie z zasadami MSR 36 Zarząd jednostki dominującej przeprowadził test na utratę wartości aktywów trwałych, w tym niepodlegającej amortyzacji wartości firmy powstałej po nabyciu spółki Elmont (połączenie w 2011 roku) w wysokości 9 008 tysięcy złotych. Test został przeprowadzony poprzez porównanie wartości bilansowej aktywów z wartością odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W wyniku zakupu spółki Elmont (2008 rok) a także późniejszego połączenia z Torpol S.A. (2011 rok) zaistniała synergia, która spowodowała zwiększenie działalności związanej z robotami na kontraktach kolejowych oraz bezpośrednio związanymi z nimi robotami elektroenergetycznymi, które stanowią nieodłączny element każdego kontraktu kolejowego. Zarząd jednostki dominującej połączył segment „Infrastruktura elektroenergetyczna” z segmentem „Drogi kolejowe” kierując się podobieństwem cech gospodarczych, w tym m.in. podobieństwem procesów produkcyjnych oraz tą samą grupą odbiorców świadczonych usług. Segment „Infrastruktura elektroenergetyczna” na dzień 31 grudnia 2014 przestał istnieć. Wartość firmy analizowana jest zatem na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jaki stanowi segment kolejowy.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono na podstawie wartości użytkowej. Wyliczenia te wykorzystują projekcje przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem w okresie 2024-2030, przyjęte w budżetach finansowych zatwierdzonych przez Zarząd i wyrażone są w wartościach nominalnych.

Prognozowane przychody Spółki Torpol S.A. oszacowano na podstawie kontraktów, które Spółka Torpol S.A. posiada w swoim portfelu oraz na założeniu pozyskania nowych zleceń.

Analizowanym segmentem działalności Spółki jest budownictwo kolejowe, zatem kluczowym czynnikiem rozwoju Spółki będą inwestycje w infrastrukturę kolejową w Polsce. Zarząd zakłada wysokość prognozowanych przychodów w oparciu o ogłoszone plany inwestycyjne PKP PLK (Krajowy Program Kolejowy do 2030 roku oraz wstępne założenia nowej perspektywy finansowej UE 2021-2027), udział spółki Torpol S.A. w rynku budownictwa kolejowego na poziomie 11% i prawdopodobieństwo pozyskania zleceń.

W okresie prognozy (2024-2030) Zarząd ponadto zakłada:

- średnią marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 5,33% (6,06% w 2022 r.);
- nakłady inwestycyjne w latach 2024-2030 w łącznej wysokości 221,54 mln złotych (wspierając głównie segment robót torowych i sieciowych) – 47,54 mln złotych w 2024 roku oraz średnio 29 mln złotych rocznie w pozostałych latach projekcji, co obejmuje inwestycje o charakterze odtworzeniowym, konieczne do bieżącego utrzymania aktywów Spółki. W okresie porównawczym (2022 r.) prezentowano nakłady inwestycyjne na poziomie 26,84 mln złotych w 2023 roku oraz w kolejnych latach nakłady odtworzeniowe na średnim poziomie 23 mln;
- amortyzację na poziomie nakładów inwestycyjnych w okresie rezydualnym;
- stopę dyskontową przed opodatkowaniem na poziomie 11,91% (14,67% w 2022 r.), liczonej jako średnioważony koszt kapitału własnego i obcego (WACC);
- stopę wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie prognozy szczegółowej na poziomie 2,0% (2,0% w 2022 r.), odpowiadającemu poziomowi prognozowanej średniej inflacji;
- dyskonto z tytułu braku kontroli w wysokości 10% (10% w 2022 r.).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne obliczona na podstawie wartości użytkowej znacznie przekroczyła sumę wartości księgowej wartości firmy Elmont i aktywów trwałych spółki Torpol, które są związane z segmentem kolejowym.

Elementem testu jest również analiza wrażliwości dokonanych obliczeń, która nie wykazała, aby wynik testu przy zastosowaniu zmiennych warunków był niespełniony. Zdaniem Spółki, żadna racjonalna zmiana kluczowych założeń (przychód, marża, stopa dyskontowa) przyjętych do wyceny wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne (391 315 tysięcy złotych) – definiowanej przez MSR 36 jako wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży aktywa i jego wartości użytkowej - nie sprawi, że wartość bilansowa tego ośrodka – którą stanowi testowane aktyw (9 008 tysięcy złotych) powiększone o sumę rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania jednostki dominującej (177 981 tysięcy złotych) – przewyższą jego wartość odzyskiwalną.

22. Udział we wspólnych ustaleniach umownych

22.1. Wspólne działanie – NLF Torpol Webuild Spółka cywilna

Grupa posiada 50%-owy udział w spółce NLF Torpol Webuild spółka cywilna z siedzibą w Łodzi zajmującej się działalnością w zakresie budowy dróg szynowych i kolei podziemnej. Udział w Spółce kwalifikowany jest jako wspólne działanie i ujmowany w sprawozdaniu skonsolidowanym zgodnie z udziałem w Spółce.

Spółka NLF Torpol Webuild spółka cywilna powołana została do prowadzenia kontraktu budowy dworca Nowa Łódź Fabryczna w imieniu konsorcjum, w którym Torpol S.A. posiada udział 40%.

Finalnie całość uzyskanych przychodów i poniesionych kosztów na kontrakcie dzielona jest na konsorcjantów w proporcjach do posiadanego udziału w konsorcjum.

22.2. Wspólne działanie – kontrakty realizowane w konsorcjach

Grupa realizuje kontrakty długoterminowe na podstawie umów konsorcjalnych bez tworzenia odrębnych jednostek. Grupa traktuje udział w takich kontraktach jako udział we wspólnych działaniach jeżeli występuje współkontrola. W związku z powyższym Grupa rozpoznaje w rachunku zysków i strat tylko część wynikającą z udziału w konsorcjum (nota 13.1.1).

Grupa nie ujęła w bilansie aktywów i zobowiązań przypadających na Partnerów konsorcjum.

23. Rozliczenia międzyokresowe w aktywach

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Podatki i opłaty	489	439
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe*	6 298	2 192
Prenumeraty	481	323
Ubezpieczenia	10 731	4 019
Pozostałe koszty dotyczące przychodów roku następnego	0	193
Pozostałe	18	3
Razem	18 017	7 169
- krótkoterminowe	9 097	5 087
- długoterminowe	8 920	2 082

* Koszty z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych zawieranych w celu zabezpieczenia należytego wykonania umów o usługi budowlane oraz usunięcia wad i usterek są rozliczane w koszty kontraktu w czasie jego trwania, a po zakończeniu kontraktu - do końca okresu gwarancyjnego. Koszty gwarancji dotyczące przyszłych okresów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych w aktywach.

24. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży.

25. Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Na dzień 1 stycznia	1 215	1 409
Utworzenie rezerwy	240	225
Zyski i straty aktuarialne	476	-365
Koszty wypłaconych świadczeń	-164	-54
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Na dzień 31 grudnia	1 767	1 215

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Stopa dyskontowa (%)	5,35	7,33
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4,6	16,6
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4,3	2,5

Wskaźnik rotacji pracowników został przyjęty na podstawie danych historycznych Grupy.

Analiza wrażliwości – wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń:

	31 grudnia 2023 Wzrost	31 grudnia 2023 Spadek	31 grudnia 2022 Wzrost	31 grudnia 2022 Spadek
Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o pół punktu procentowego	-83	90	-43	46
Zmiana współczynnika rotacji o jeden punkt procentowy	-70	77	-34	37
Zmiana wynagrodzenia o jeden punkt procentowy	206	-178	110	-97

26. Zapasy

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Materiały (według ceny nabycia)	116 156	66 996
Towary (według ceny nabycia)	0	0
Zaliczki na dostawy	5 580	2 423
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	121 736	69 419
Krótkoterminowe*	121 736	69 419
Długoterminowe	0	0

*Zapasy przewidziane są do wykorzystania w ciągu roku obrotowego.

W 2023 roku oraz w 2022 roku w Grupie nie było zmian odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2023 roku oraz w 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku ani na dzień 31 grudnia 2022 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

W okresie 12 miesięcy 2023 zużycie zapasów wyniosło 277 862 tysięcy złotych (168 985 tysięcy złotych w 2022 roku).

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

27.1. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Należności długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych	23	34
Pozostałe należności finansowe:	11 715	12 029
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	5 313	5 580
Rozliczenie konsorcjum	2 614	2 537
Inne należności długoterminowe	3 788	3 912
Należności długoterminowe ogółem	11 738	12 063

27.2. Należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Należności finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług:	125 996	110 849
Należności z tytułu dostaw i usług	125 996	108 251
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	0	2 598
Należności z tytułu kwot zatrzymanych	21	221
Udzielone pożyczki	0	55
Pozostałe należności finansowe	1 943	5 172
Kaucje zabezpieczające utrzymywane na rachunkach bankowych	350	3 772
Kaucje z tytułu zawartych umów handlowych	1 593	1 338
Pozostałe należności finansowe od jednostek powiązanych	0	62
Należności niefinansowe:		
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	4 282
Aktywa z tytułu umów z klientami * (nota 13.1.2)	121 770	61 287
Pozostałe należności niefinansowe	9 430	5 409
Wypłacone zaliczki	3 769	4 203
VAT naliczony do rozliczenia w kolejnych okresach	3 511	60
Inne należności	2 150	1 146
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ogółem netto	259 160	187 275
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	7 641	11 418
Odpis na oczekiwane straty kredytowe innych należności	577	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności brutto	267 378	198 693

* dotyczą rozliczenia kontraktów budowlanych

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60-dniowy termin płatności.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwota należności, na których ustanowiono cesję będącą zabezpieczeniem umów finansowych wyniosła 7 625 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku 2 563 tysiące złotych).

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa wykonuje swoje usługi przede wszystkim na rzecz jednostek publicznych oraz pozyskujących środki z funduszy publicznych, w tym funduszy unijnych. Każde pozyskane zamówienie poprzedzone jest procedurą przetargową. Dzięki temu ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie.

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) oraz kwot zatrzymanych krótkoterminowych o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Do jednego miesiąca	110 568	79 441
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 723	29 535
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	242
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	37
Powyżej 1 roku	0	0
Należności przeterminowane	8 367	13 233
Należności ogółem (brutto)	133 658	122 488
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	7 641	11 418
Należności netto	126 017	111 070

Należności z tytułu dostaw i usług oraz kwot zatrzymanych krótkoterminowych wg długości okresu przeterminowania:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przeterminowane do jednego miesiąca	1 039	1 380
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 412	972
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	991	39
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	198	69
Przeterminowane powyżej 1 roku	4 727	10 773
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	8 367	13 233
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług	6 538	11 374
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług netto	1 829	1 859

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności z tytułu dostaw i usług:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 1 stycznia	11 418	11 257
Zwiększenie	4 137	675
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	0	0
Wykorzystanie	-7 509	-398
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-405	-116
Odpis na oczekiwane straty kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia	7 641	11 418

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku były przeterminowane ale nie uznano, iż utraciły wartość i nie objęto ich odpisem.

	<i>Razem</i>	<i>Bieżące</i>	<i>Przeterminowane, lecz ściągalne</i>				
			<i>< 30 dni</i>	<i>30–90 dni</i>	<i>90–180 dni</i>	<i>180–360 dni</i>	<i>>360 dni</i>
31 grudnia 2023	126 017	124 188	685	803	330	0	11
31 grudnia 2022	111 070	109 211	1 380	423	39	1	16

28.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

1) Na jednym z kontraktów budowlanych środki zgromadzone na rachunku bankowym przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu ponadto wypływ środków z rachunków potwierdza Partner Konsorcjum. Jednocześnie Torpol S.A. ma wpływ na wypłatę środków przynależnych Partnerowi Konsorcjum. W związku z aneksem do umowy rachunku bankowego podpisanym w grudniu 2016 roku rachunek Konsorcjum zmienił status z rachunku powierniczego na rachunek bankowy. W efekcie Torpol S.A. poczynając od dnia 31 grudnia 2016 roku prezentuje 100% środków zgromadzonych na tym rachunku.

Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku 1 tysiąc złotych,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku 1 tysięcy złotych.

2) Na drugim z kontraktów budowlanych środki zgromadzone na rachunku bankowym przeznaczone są wyłącznie na realizację danego kontraktu ponadto wypływ środków z rachunków autoryzuje Inwestor. Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynosiło:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku 22 520 tysięcy złotych,
- na dzień 31 grudnia 2022 roku 0 złotych

3) Na trzecim z kontraktów budowlanych wypływ środków zgromadzonych na rachunku powierniczym oraz na rachunku zastrzeżonym (przeznaczonym do płatności VAT) potwierdza łącznie Lider Konsorcjum i Partner Konsorcjum. Saldo wyżej opisanych środków pieniężnych prezentowanych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosło:

- na dzień 31 grudnia 2023 roku 7 853 tysięcy złotych (w tym: na rachunku powierniczym 5 092 tysięcy złotych, na rachunku zastrzeżonym 2 761 tysięcy złotych),
- na dzień 31 grudnia 2022 roku 78 745 tysięcy złotych (w tym: na rachunku powierniczym 63 424 tysiące złotych, na rachunku zastrzeżonym 15 321 tysięcy złotych).

Środki pieniężne na rachunkach VAT na 31 grudnia 2023 roku wynoszą 15 405 tysięcy złotych (8 207 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku). Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu tymi środkami wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty ponieważ Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania publicznoprawnych zobowiązań krótkoterminowych.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022 (przekształcone)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	47 632	89 987
Lokaty krótkoterminowe	468 378	406 170
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	516 010	496 157
w tym:		
- kwoty na realizację konkretnych kontraktów	30 374	78 746

29. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
1. Pozycja "pozostale" - przepływy z działalności inwestycyjnej:	-1 988	-3 223
-korekta – naprawy rewizyjne	-1 988	-3 223
2. Pozycja "pozostale" - przepływy z działalności finansowej:	0	0
3. Pozycja "Zmiana stanu należności i aktywów z tytułu umów z klientami"	-77 828	40 364
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu kwot zatrzymanych	211	233
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności długoterminowych	314	2 719
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-15 147	53 538
-bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	-60 483	-20 746
-bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	4 282	-4 282
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności finansowych	3 229	1 669
-bilansowa zmiana stanu pozostałych należności niefinansowych	-4 021	-734
-korekta należności – naliczone odsetki	-1 931	3 685
- korekta należności – podatek dochodowy	-4 282	4 282
4. Pozycja "Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek"	39 768	-106 104
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-10 737	-7 936
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kwot zatrzymanych	1 823	-7 994
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych	2 838	1 400
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	122 092	-13 122
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa)	0	-2 248
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami	-73 602	-90 721
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań podatkowych z tytułu CIT	9 338	-3 115
-bilansowa zmiana stanu zobowiązań bieżących z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	-12 724	13 499
-bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań niefinansowych	609	90
-korekta zobowiązań – zobowiązania inwestycyjne	1 117	-3 356
-korekta zobowiązań – odsetki	-2 384	-3 653
-korekta zobowiązań – leasing	10 736	7 937
-korekta zobowiązań – podatek dochodowy	-9 338	3 115
5. Pozycja "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych"	35 872	-16 612
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 483	37 894
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	-10 848	2 154
-bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	46 810	-18 834
-korekta – aktywo na podatek odroczone	-2 573	-37 826
6. Pozycja "Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych"	-27 035	-15 253
-bilansowa zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	-21 535	-15 363
-bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 778	8 821
-bilansowa zmiana stanu aktywów niematerialnych	353	403
-korekta - amortyzacja	-24 749	-24 251
-korekta – zysk na działalności inwestycyjnej	0	-19
-korekta – zobowiązania inwestycyjne	-1 132	3 356
-korekta – naprawy rewizyjne	1 988	3 223
-korekta – leasing	3 346	8 987
korekta – likwidacja napraw oraz pozostałych ŚT	-2 084	-410

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.	1 746	-
TF Silesia Sp. z o.o.	-	1 746
Nationale-Nederlanden OFE	453	478
PKO TFI	404	404
MIRBUD S.A.	234	-
PKP BP Bankowy	-	232
Pozostali	1 757	1 734
Razem	4 594	4 594

30.1.1 Wartość nominalna akcji

1 lipca 2014 roku nastąpił przydział akcji Torpol S.A. w ramach pierwszej oferty publicznej, w której dotychczasowy właściciel Polimex – Mostostal sprzedał wszystkie posiadane akcje. W ramach oferty publicznej inwestorom zostało zaoferowanych 15 570 000 akcji serii A, tj. wszystkie akcje należące dotychczas do Polimex – Mostostal S.A. oraz 7 400 000 prawa do akcji serii B. Akcje serii A oraz akcje serii B dają te same prawa. Cena nominalna oferowanego akcji i praw do akcji to 8 złotych. Pierwsze notowanie akcji i praw do akcji Torpol S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbyło się 8 lipca 2014 roku.

W dniu 22 sierpnia 2014 roku Spółka powzięła informację z danych Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o wydaniu przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 7 400 000 akcji serii B oraz wykreśleniu ówczesnego, jedyne akcjonariusza Polimex-Mostostal S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 4 594 tysięcy złotych i dzieli się na 15 570 000 akcji serii A oraz 7 400 000 akcji serii B (łącznie 22 970 000 akcji w pełni opłaconych) o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi, na okaziciela, dającymi prawo do 1 głosu.

W roku 2023 i 2022 nie było zmian w kapitale zakładowym jednostki dominującej.

Zgodnie ze statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego.

30.1.2 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Centralny Port Komunikacyjny Sp. z o.o.		
udział w kapitale	38%	-
udział w głosach	38%	-
TF Silesia Sp. z o.o.		
udział w kapitale	-	38%
udział w głosach	-	38%
Nationale-Nederlanden OFE*		
udział w kapitale	9,87%%	10,41%
udział w głosach	9,87%%	10,41%
PKO TFI*		
udział w kapitale	8,79%	8,79%
udział w głosach	8,79%	8,79%
MIRBUD S.A.		
udział w kapitale	5,10%	-
udział w głosach	5,10%	-
PKO BP Bankowy		
udział w kapitale	-	5,05%
udział w głosach	-	5,05%

* dotyczy akcji będących w posiadaniu funduszy zarządzanych przez podmiot

30.2. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe*</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Pozostały kapitał zapasowy**</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023	162 333	54 617	3 212	220 162
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	182 745	0	0	182 745
Na dzień 31 grudnia 2023	345 078	54 617	3 212	402 907
Na dzień 1 stycznia 2022	156 320	54 617	3 212	214 149
Zwiększenie kapitału rezerwowego/zapasowego z tytułu podziału zysku	6 013	0	0	6 013
Na dzień 31 grudnia 2022	162 333	54 617	3 212	220 162

* Pozycja składa się głównie z zysków z lat ubiegłych oraz niepodlegającego podziałowi kapitału z połączenia.

**Pozycja składa się głównie z kapitału zapasowego na pokrycie straty oraz kapitału z połączenia.

Kapitały rezerwowe zgodnie ze Statutem Spółki Akcyjnej tworzone są na pokrycie szczególnych strat lub wydatków natomiast kapitały zapasowe tworzone są na pokrycie strat.

30.3. Dywidendy wypłacone. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych od dnia przekształcenia w spółkę akcyjną, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przeznacza się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca spełniła wymogi w zakresie wysokości kapitału zapasowego przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje (art. 347 KSH). Zgodnie z § 20 ust. III Statutu jednostki dominującej, zysk pozostały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest w pierwszej kolejności na pokrycie straty za lata ubiegłe.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2023 roku nie było wypłaty dywidendy za rok 2022.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku istnieje ograniczenie dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z umowy finansowej z bankiem Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W umowie znajduje się zapis, że Zleceniodawca wypłaci dywidendę, o ile będą spełnione warunki finansowania określone w umowie przed i po wypłacie dywidendy (brak przypadków niedotrzymania warunków umowy). Dywidenda może zostać wypłacona także w sytuacji, w której wystąpi niespełnienie warunków finansowania i BGK wcześniej wyrazi zgodę na wypłatę dywidendy oraz poinformuje, że nie skorzysta z zastosowania sankcji przewidzianych w umowie z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie ma decyzji co do wnioskowania o wypłacie dywidendy za 2023 rok.

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2023</i>	<i>31 grudnia 2022</i>
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu finansowania aktywów		16 272	19 221
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu finansowania aktywów		3 831	3 593
Kredyt obrotowy	27 lutego 2023	0	2 767
Kredyt w rachunku bieżącym		0	17
Odsetki		8	8
Razem		20 111	25 606

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Lp.	Bank kredytujący / pożyczkodawca	Kwota i waluta kredytu wg umowy (w tysiącach zł)	Zadłużenie z tytułu kredytu / pożyczki (w tysiącach zł)	Zadłużenie z tytułu odsetek – waluta (w tysiącach zł)	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Oprocentowanie	Zabezpieczenie kredytu: Zastawy rejestrowe	Zabezpieczenie kredytu: Hipoteki	Zabezpieczenie kredytu: Cesje/Poręczenia / Weksle / Oświadczenia
1	Bank Gospodarstwa Krajowego	20 000	0	0	30 kwietnia 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na palownicy kolejowej typu PV 15PRP oraz zastaw na profilarce do tłucznia USP5000C wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) pełnomocnictwo do rachunków w Banku, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 punkt 5 Kpc do kwoty 30 000 tysięcy zł
2	Bank PEKAO S.A.	10 000	0	2	30 lipca 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR 1M + marża Banku	zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 par. 1 pkt 5 Kpc do kwoty 12 000 tysięcy zł
3	mBank S.A.	10 000	0	6	31 października 2024	kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR ON + marża Banku	zastaw rejestrowy na 3 transporterach materiałów sypkich MFS 40 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	brak	1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol S.A. 2) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Torpol Oil & Gas Sp. z o.o. 3) solidarna odpowiedzialność Torpol S.A. i Torpol Oil & Gas Sp. z o.o.
Razem PLN		40 000	0	8						

32.Rezerwy

32.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty finansowania	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na decyzje administracyjne	Rezerwa na odszkodowania i kary	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2023	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178
Utworzone w ciągu roku obrotowego	553	715	0	0	975	1 490	0	940	4 673
Wykorzystane	0	164	0	0	19 707	29	0	0	19 900
Rozwiązane	0	0	0	0	3 638	2 924	940	0	7 502
Pozostałe	0	0	-4 889	0	0	2 471	0	-940	-3 358
Na dzień 31 grudnia 2023	18 653	1 766	0	0	14 349	11 412	2 071	840	49 091
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	4 049	190	0	0	14 349	0	1	0	18 589
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023	14 604	1 576	0	0	0	11 412	2 070	840	30 502
Razem	18 653	1 766	0	0	14 349	11 412	2 071	840	49 091

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty finansowania	Rezerwa na koszty kontraktów	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na decyzje administracyjne	Rezerwa na odszkodowania i kary	Rezerwa na sprawy sądowe	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022	13 100	1 409	1 600	0	1 543	5 500	3 010	0	26 162
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	3 289	5 000	36 355	4 904	1	840	50 389
Wykorzystane	0	54	0	0	1 179	0	0	0	1 233
Rozwiązane	0	140	0	0	0	0	0	0	140
Pozostałe	5 000	0	0	-5 000	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2022	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	5 705	204	2 417	0	33 842	0	1	0	42 169
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2022	12 395	1 011	2 472	0	2 877	10 404	3 010	840	33 009
Razem	18 100	1 215	4 889	0	36 719	10 404	3 011	840	75 178

Grupa tworzy rezerwy metodą szczegółowej identyfikacji analizując ryzyko związane z poszczególnymi transakcjami.

Mając na celu zabezpieczenia przed potencjalnym poniesieniem kosztu w obszarach porealizacyjnych projektów Grupa utworzyła rezerwy na dodatkowe zakresy wskazane w tabeli powyżej, w tym na przedłużenie zakończenia realizacji specjalistycznych napraw inżynierskich i finalizację procesów rozliczeniowych.

W przypadku usług budowlanych Grupa jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych jest pochodną analizy długoterminowej opartej o wskaźnik przeliczeniowy i aktualny stan kosztów zmiennych oraz analizy krótkoterminowej opartej o koszty gwarancji w danym roku sprawozdawczym. Grupa na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazała rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w kwocie 18 653 tysięcy złotych (2022 rok: 18 100 tysięcy złotych). Kwota ta zawiera utworzoną w okresie III kwartałów 2022 roku rezerwę w wysokości 5 000 tysięcy złotych związaną z ryzykiem poniesienia kosztów, na jednym z kontraktów, wynikających z konieczności usunięcia usterek.

Grupa wykazała rezerwy na straty na kontraktach na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 14 349 tysięcy złotych (2022 rok: 36 719 tysięcy złotych).

Grupa wykazała na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko związane ze sprawą administracyjną ZUS w kwocie 10 411 tysięcy złotych (2022 rok: 9 404 tysięcy złotych) oraz na decyzję administracyjną WIOŚ związaną z wymierzeniem kary pieniężnej za przetwarzanie odpadów na dzień 31 grudnia 2023 roku w kwocie 500 tysięcy złotych (2022 rok: 1 000 złotych). Zarówno od decyzji ZUS jak i WIOŚ jednostka dominująca się odwołała i posiada argumenty na obronę spraw.

32.2. Inne rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie utworzyła innych rezerw.

33. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania finansowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rezerwy	30 502	33 009
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania finansowe:		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	16 272	19 221
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 19)	33 050	43 395
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	18 406	19 638
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych wobec jednostek pozostałych	18 406	19 638
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 791*	4 162*
Razem	102 021	119 425

Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209 884	87 792
Wobec jednostek powiązanych	0	425
Wobec jednostek pozostałych	209 884	87 367
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	25 735	22 680
Kredyty i pożyczki	3 839	6 385
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 701	13 093
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 616	10 407
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	2 835	3 725

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 853	5 292
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	4 919	1 372
Inne zobowiązania	9	18
Zobowiązania niefinansowe:		
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	135 330	208 932
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	2
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 585	21 309
Podatek VAT	755	14 539
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 902	1 577
Pozostałe z tytułu podatków cel i ubezpieczeń społecznych	5 928	5 193
Inne zobowiązania	1 302	693
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 570	232
Rozliczenia międzyokresowe (nota 33.2)	84 659	37 849
Rezerwy (nota 32.1)	18 589	42 169
Razem	<u>523 812</u>	<u>451 543</u>

* kwota dotyczy rozliczenia konsorcjum NLF (nota 22.1); planowane rozliczenie jest przewidziane na rok 2026

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30 dniowych.

Zobowiązanie publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności regulowanymi przez polskie przepisy prawa. Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu kwot zatrzymanych krótkoterminowych o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Do jednego miesiąca	184 968	42 636
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 121	57 748
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 202	4 203
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 579	3 249
Powyżej 1 roku	1 952	2 418
Zobowiązania przeterminowane	797	218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	<u>235 619</u>	<u>110 472</u>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu kwot zatrzymanych krótkoterminowych wg długości okresu przeterminowania:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Przeterminowane do jednego miesiąca	673	164
Przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	44	7
Przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	23	19
Przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	31	6
Przeterminowane powyżej 1 roku	26	22
Zobowiązania przeterminowane ogółem	<u>797</u>	<u>218</u>

33.2. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	5 850	5 442
Premii i nagród	14 668*	**14 578
Badania sprawozdania finansowego	313	153
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dotyczących podwykonawców i innych kosztów związanych z kontraktami	63 630	17 467
Pozostałe	198	209
	84 659	37 849
Razem		
- krótkoterminowe	84 659	37 849
- długoterminowe	0	0

* w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 819 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2023 rok;

** w tym rezerwy na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych członków Zarządu: 1 620 tysięcy złotych brutto rezerwa z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok;

34. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	567 318	560 541
Weksle własne	11	2 511
Inne zobowiązania warunkowe	0	171
Razem zobowiązania warunkowe	567 329	563 223

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz kontrahentów spółek Grupy na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do spółek Grupy z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych. Instytucjom finansowym przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec spółek Grupy. Ewentualny przewidywany czas wypływów środków pieniężnych trudno określić.

34.1. Sprawy sądowe

Sprawy prowadzone przeciwko jednostkom Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	1 179	Smay Sp. z o.o.	Sąd Okręgowy w Łodzi	Pozew opiera się na uznaniu umowy zawartej pomiędzy Smay Sp. z o.o. a podwykonawcą za umowę o roboty budowlane i w związku z tym solidarnej odpowiedzialności z art. 647 (1) k.c. pozwanej. Spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości ponieważ umowa na podstawie której dochodzone jest roszczenie była umową dostawy sprzętu, ponadto dostawca nie był Spółce zgłoszony w trybie art. 647 (1) par. 3 k.c. Sprawa w toku. Trwa słuchanie świadków. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
2	O zapłatę	1 162	VIA POLONIA S. A. w restrukturyzacji	Sąd Okręgowy w Poznaniu	25.11.2021 roku doręczono pozew dalszego podwykonawcy o solidarną zapłatę należności wynikających z nieuregulowanej faktury, kwoty wniesionej na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz kosztów dodatkowych związanych z przedłużeniem realizacji umowy. 15.12.2021 roku złożono odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie w całości. W kwietniu 2022 roku otrzymano pismo Powoda ustosunkowujące się do zarzutów i dowodów. W roku 2023 trwały negocjacje w przedmiocie zawarcia ugody – ugoda nie została zawarta. Sprawa w toku.
3	O zapłatę	2 355 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Miasto Łódź – Zarząd Inwestycji Miejskich w Łodzi	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 7.04.2023 roku doręczono odpis nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz odpis pozwu z dnia 30.03.2023 roku o zapłatę tytułem zwrotu kosztów zastępczego doprowadzenia linii kablowej 110kV do stanu wynikającego z dokumentacji powykonawczej. Pismem z dnia 20.04.2023 roku Torpol S.A. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty i zaskarżyła go w całości. Postanowieniem z 28.04.2023 roku Sąd Okręgowy stwierdził utratę mocy nakazu zapłaty w całości. 5 maja 2023 roku sprawie została nadana nowa sygnatura. 9.06.2023 roku ZIM złożył replikę na sprzeciw Torpol. 11.07.2023 roku Sąd wydał zarządzenie, w którym zezwolił Torpol na złożenie odpowiedzi na replikę. W październiku ZIM złożył odpowiedź na duplikę, w której podtrzymał dotychczasowe stanowisko i wniósł o przeprowadzenie dowodu z uszczegółowionej przez dokumentację powykonawczej. Pismem z dnia 29.11.2023 roku ZIM przedłożył dokumentację geodezyjną. W reakcji na działania ZIM, Torpol wniósł pismo procesowe 15.12.2023 r., w którym wnosi o zwrot ostatniego pisma ZIM oraz ewentualne pominięcie twierdzeń i dowodów w nim powołanych (dot. również pisma z 9.10.2023 r. oraz 9.0.2023 r.). Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 32.1).
4	Wniosek o zawezwanie do próby ugodowej	5 239	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 21.03.2023 roku doręczono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej w związku z nałożonymi karami – nowy termin wyznaczony na 27.04.2024 rok. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 33.2).
5	O zapłatę	4 770	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Poznaniu	W dniu 31.03.2023 roku doręczono pozew o zapłatę dotyczący kar umownych. 24.04.2023 roku złożono odpowiedź na pozew. Trwa wymiana pism. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 33.2).

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

6	Odwołanie od decyzji administracyjnych	2 555	Zakład Ubezpieczeń Społecznych	Sąd Okręgowy w Poznaniu	Decyzje dotyczą kontroli w Spółce w przedmiocie ustalenia podstawy wymiaru składek na ubezpieczenie społeczne, ustalenia kwot należnych na Fundusz Emerytur Pomostowych, ustalenie kwot należnych na Fundusz Pracy za okres od września 2016 roku do grudnia 2017 roku. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 32.1).
7	Skarga na decyzję GIOŚ	500	Wielkopolski Inspektor Ochrony Środowiska w Poznaniu	Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie	Decyzją z dnia 19.07.2019 r. WIOŚ wymierzył karę pieniężną w wysokości 1 000 tysięcy zł za przetwarzanie odpadów bez zezwolenia uprawnionego organu. W dniu 31.07.2019 r. złożono odwołanie od decyzji GIOŚ. W dniu 8.11.2023 r. została wydana decyzja GIOŚ, która uchyliła decyzję WIOŚ w całości i wymierzyła administracyjną karę pieniężną w wysokości 500 tysięcy złotych za przetwarzanie odpadów bez wymaganego zezwolenia. 12.12.2023 r. została wniesiona skarga do WSA w Warszawie na decyzję GIOŚ i WIOŚ, zaskarżając ją w całości oraz wnosząc o uchylenie decyzji GIOŚ i WIOŚ w całości i umorzenie postępowania administracyjnego. Sprawa w toku. (Rezerwa zaprezentowana w nocie 32.1).

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane wyniki końcowe postępowań. W oparciu o opracowania prawne Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o niezawieszaniu rezerwy na sprawę wymienioną w punkcie 1-2. Na pozostałe sprawy sądowe, które w ocenie Grupy mogą zakończyć się dla niej niekorzystnie, zostały utworzone rezerwy w wysokości uwzględniającej oszacowane przez Spółkę ryzyko.

Sprawy prowadzone z wniosku jednostek Grupy

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
1	O zapłatę	48 248 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 18.09.2017 r. Konsorcjum wniosło przeciwko Zamawiającemu pozew o zapłatę 48 248 tysięcy złotych tytułem wynagrodzenia za roboty dodatkowe w zakresie odtworzenia replik starego dworca wraz z zadaszeniem nowego Dworca Łódź Fabryczna. 26.03.2020.r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu opinii biegłego na fakt: (i) czy wykonanie replik wpłynęło na kształt dachu, (ii) czy możliwe było wykonanie fasad bez zmiany kształtu dachu wskazanego w PFU, (iii) czy wykonanie replik oraz nowego zadaszenia wykraczało poza opis przedmiotu zamówienia. 6.07.2020.r. PKP S.A. złożyło pismo z wnioskiem o zmianę postanowienia z dnia 26.03.2020 r. dotyczącego rozszerzenia tezy dla biegłego. W dniu 1.03.2021.r. doręczono opinię biegłego w sprawie. 30.03.2021 r. zastrzeżenia do opinii złożyło Miasto Łódź, 31.03.2021 r. Konsorcjum oraz PKP S.A., a 9.04.2021 r. PKP PLK S.A. Sąd zobowiązał biegłego do sporządzenia opinii uzupełniającej oraz do ustosunkowania się do zastrzeżeń do opinii. Na rozprawie sądowej w dniu 3 października biegły nie stawił się na przesłuchanie, wobec czego pozwani wystąpili o powołanie nowego biegłego, natomiast powód złożył wniosek o zakończenie sprawy i wydanie wyroku na bazie bieżącego materiału dowodowego. W sprawie został wyznaczony nowy biegły. Termin na sporządzenie opinii w sprawie został wydłużony do dnia 31.03.2024 roku. Dnia 16.06.2023 roku Sąd wydał postanowienie, że w miejsce powoda Astaldi S.p.A. w Rzymie wstąpił do postępowania Webuild S.p.A. w Rozzano.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

<i>L.p.</i>	<i>Opis przedmiotu sporu</i>	<i>Wartość przedmiotu sporu</i>	<i>Nazwa strony przeciwnej</i>	<i>Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie</i>	<i>Etap sprawy</i>
2	O zapłatę	34 017 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A., Miasto Łódź i PKP S.A.	Sąd Okręgowy w Łodzi	W dniu 21.12.2017 r. Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Zamawiającemu, wnosząc o zasądzenie od Zamawiającego na rzecz Konsorcjum kwoty 34 017 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Pozwem dochodzone są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Zamawiającego ciężących na nim (nich) zgodnie z Kontraktem Głównym oraz ustawą obowiązków, które doprowadziło do zakłóceń w realizacji inwestycji. Roszczenia sformułowane w pozwie obejmują wyłącznie koszty pośrednie, tj. koszty ogólne budowy oraz koszty ogólnego zarządu, poniesione przez Konsorcjum w związku z zaistnieniem zakłóceń i przedłużeniem czasu na ukończenie na podstawie aneksu nr 7 do Kontraktu Głównego. 13.05.2020 roku Sąd postanowił o przeprowadzeniu przesłuchania świadków na piśmie. Podczas rozprawy sądowej w dniu 8.11.2021 roku Sąd zakończył przesłuchiwanie świadków obu stron, natomiast 23.09.2022 roku wydał Postanowienie o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. W chwili obecnej oczekujemy na sporządzenie opinii biegłego.
3	O zapłatę	11 143 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	Zeman HDF Sp. z o.o. Opal Sp. z o.o. sp.k.	Sąd Okręgowy w Poznaniu	W dniu 28.12.2023 roku Konsorcjum złożyło pozew przeciwko Podwykonawcom wnosząc o zasądzenie kwoty 11 143 tysiące złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Pozwem dochodzone są roszczenia z tytułu kary umownej oraz poniesionych kosztów wykonawstwa zastępczego w konsekwencji braku usunięcia wad.
4	O zapłatę	24 745 (wcześniej 34 550)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 7.06.2019 r. złożono wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Wniosek dotyczy roszczenia w ramach kontraktu „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”. Na posiedzeniu w dniu 18.12.2019r. nie zawarto ugody. W dniu 08.09.2020 złożono pozew o zapłatę w wysokości 24 745 tysięcy złotych. 24.02.2021r. pozew doręczono do Prokuratury Generalnej. Trwają przesłuchania świadków. Sprawa prowadzona w Sądzie I instancji.
5	O zapłatę	26 488 (wartość sporu przypadająca na Konsorcjum)	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2021 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach projektu „Realizacja robót budowlanych w ramach Przetargu nr 2 – Modernizacja odcinka Trzebinia – Krzeszowice (km 29,110 – 46,700 linii nr 133)”. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.
6	O zapłatę	6 406	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 r. został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia w ramach kontraktu Kraków Mydlniki – Kraków Główny Towarowy. W dniu 8.02.2023 roku otrzymaliśmy Zarządzenie o zwrocie pozwu. W dniu 14.02.2023 roku pozew został ponownie złożony wraz z wnioskiem o nadanie skutku od daty pierwotnego wniesienia. W dniu 30.05.2023 roku Pozwany wniósł o oddalenie powództwa w całości. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.
7	O zapłatę	58 391	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 30.12.2022 roku został złożony pozew o waloryzację wynagrodzenia na kontrakcie LCS Konin – odcinek Barłogi – Swarzędz w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa-Poznań – pozostałe roboty, odcinek Sochaczew – Swarzędz” oraz przebudowę układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59, odcinek Leszno – Czempin w ramach projektu pn.: „Prace na linii kolejowej E-59 na odcinku Wrocław – Poznań, etap

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

L.p.	Opis przedmiotu sporu	Wartość przedmiotu sporu	Nazwa strony przeciwnej	Nazwa organu, przed którym toczy się postępowanie	Etap sprawy
					IV, odcinek granica województwa dolnośląskiego – Czempin”. W dniu 16.02.2023 r. w sprawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, w ramach którego Sąd nakazał Pozwanemu aby zapłacił wskazaną kwotę wraz z odsetkami. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc jednocześnie o oddalenie powództwa w całości. Trwa wymiana pism procesowych. Sprawa w toku.
8	O zapłatę	13 596	PKP PLK S.A.	Sąd Okręgowy w Warszawie	W dniu 29.12.2023 roku został złożony pozew o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym i orzeczenie zapłaty na rzecz Torpol kwoty głównej (9 862 tysiące złotych) powiększonej o należne odsetki. Roszczenie dotyczy zapłaty kosztów pośrednich poniesionych przez Torpol w wydłużonym terminie realizacji Inwestycji obejmującej zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu pn. „Prace na linii kolejowej nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn” przewidzianego do realizacji w ramach Programu Operacyjnego Polska Wschodnia. Sprawa została skierowana do rozpoznania w trybie zwykłym. Sprawa w toku.
9	O zawezwanie do próby ugodowej	74 596	PKP PLK S.A.	Sąd Rejonowy w Warszawie	W dniu 2.12.2022 roku został złożony wniosek dotyczy niezyskanej waloryzacji umownej dla kontraktów: „prace na linii kolejowej nr 289 na odcinku Legnica – Rudna Gwizdanów”, „Prace na linii kolejowej nr 31 na odcinku gr. województwa Czeremcha – Hajnówka”, „Prace na linii kolejowej nr 32 na odcinku Białystok – Bielsk Podlaski (Lewki)”, „Prace na linii kolejowej nr 52 na odcinku Lewki – Hajnówka” „Prace na linii nr 216 na odcinku Działdowo – Olsztyn”, „Prace na linii kolejowej nr 219 na odcinku Szczytno – Elk”, „Poprawa przepustowości linii kolejowej E20 na odcinku Warszawa – Mińsk Mazowiecki, Etap I”. Na posiedzeniu ugodowym w dniu 30.05.2023 roku ugoda nie została zawarta. Sprawa zakończona.

Należności, których dotyczą wyżej opisane sprawy nie zostały rozpoznane w przychodach i należnościach Grupy na dzień 31 grudnia 2023 oraz 31 grudnia 2022.

34.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe (nota 32.1) w związku z otrzymanymi decyzjami administracyjnymi, od których jednostka dominująca się odwołała.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2023 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.*	190	60	-	-	-
III Pozostałe					
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.*	-	2	-	-	-
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.*	-	1 156	-	-	-
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.*	635	44	-	-	-

* uwzględniono transakcje do momentu utraty powiązania tj. do 5 kwietnia 2023 r.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w roku 2022 po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wartość:

	<i>Przychody netto ze sprzedaży usług i materiałów</i>	<i>Zakup usług</i>	<i>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	<i>Otrzymane pożyczki</i>	<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług, odsetek</i>
I Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o.	4	341	62	-	-
III Pozostałe					
Zakład Usług Energetycznych Epekoks Sp. z o.o.	-	16	-	-	2
Instytut Automatyki Systemów Energetycznych Sp. z o.o.	12	4 540	-	-	407
Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.	25 889	96	2 598	-	16

35.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe i finansowe).

35.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W poprzednich okresach sprawozdawczych spółka zależna podpisała umowy pożyczki z Członkami Zarządu na łączną kwotę 72 tysiące złotych. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosło 0 złotych (na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 52 tysiące złotych).

35.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Jednostki Dominującej

35.3.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

	Rok zakończony 31 grudnia 2023			Rok zakończony 31 grudnia 2022		
	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny za rok 2022*</i>	<i>Inne</i>	<i>Składnik stały</i>	<i>Składnik zmienny za rok 2021**</i>	<i>Inne</i>
Zarząd	1 828,7	1 620	158,3	1 800	1 350	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 828,7	1 620	0	1 800	1 350	0
Grabowski Grzegorz	480	486	0	540	405	0
Tuliński Konrad	420	378	0	420	315	0
Krupiński Tomasz	420	378	0	420	315	0
Falandysz Jaromir	88,7	0	0	-	-	-
Zachariasz Marcin	420	378	0	420	315	0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	23,3	0	0	0
Grabowski Grzegorz	0	0	23,3	0	0	0
Świadczenia z tytułu odwołania z pełnionej funkcji	0	0	135	0	0	0
Grabowski Grzegorz	0	0	135	0	0	0
Rada Nadzorcza	601,1	0	0	449,20	0	4,8
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	601,1	0	0	449,20	0	4,8
Kowalski Robert	46,2	0	0	-	-	-
Kantak Radosław	46,2	0	0	-	-	-
Zalewska-Malewska Iwona	46,2	0	0	-	-	-
Hapunowicz Tomasz	79,3	0	0	79,27	0	0
Adamczyk Szymon	79,3	0	0	79,27	0	0
Pawlik Adam	79,3	0	0	79,27	0	3,1
Grodzki Michał	79,3	0	0	79,27	0	1,7
Litwiński Marek	79,3	0	0	52,85	0	0
Domańska Monika	13,2	0	0	0	0	0
Dyktus Jadwiga	13,2	0	0	0	0	0
Barszcz Mirosław	39,6	0	0	79,27	0	0
Razem	2 429,8	1 620	158,3	2 249,20	1 350	4,8

* zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2022 rok, wypłacony został w czerwcu 2023 roku

** zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 lipca 2022 roku, składnik zmienny wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych za 2021 rok, wypłacony został w 2022 roku

Kwoty w powyższej tabeli są kwotami wynagrodzenia brutto.

Informacja o założonych rezerwach na składniki zmienne wynagrodzenia z tytułu realizacji celów zarządczych znajduje się w nocie 33.2.

Grupa jako kadre kierowniczą traktuje Zarząd Jednostki Dominującej.

36. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej wypłacone lub należne za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, dnia 31 grudnia 2022 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd sprawozdania finansowego półrocznego	618	366
Wydatki bieżące związane z badaniem sprawozdania finansowego	0	0
Usługi atestacyjne	16	10
Razem	*634	376

*Kwota 331 tysięcy złotych dotyczy spółki Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Kwota 27 tysięcy złotych dotyczy spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kwota 276 tysięcy złotych dotyczy Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Do innych firm sieci Grant Thornton International Ltd. nie było wynagrodzenia

37. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty w rachunkach bieżących, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, leasingi oraz lokaty terminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Grupa na bieżąco monitoruje postęp Reformy wskaźników referencyjnych stóp procentowych. Według informacji uzyskanych od instytucji finansowych, na dzień dzisiejszy nie jest jeszcze zatwierdzona metodyka wyliczenia alternatywnej stopy referencyjnej oraz brakuje informacji w jaki sposób, po wyznaczeniu wskaźnika alternatywnego, instytucje finansowe będą ustalały korekty.

Banki w regulaminach oraz przy okazji odnowienia limitów wprowadzają Zasady postępowania w sytuacji zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika, które zawierają bardzo ogólne zapisy. Wprowadzane zmiany nie precyzują jeszcze sposobu wyliczenia korekty. Według wiedzy na dzień dzisiejszy ciężko jest określić wpływ reformy na posiadane umowy finansowe.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń aktualnie nie ma czynnych transakcji podlegających wycenie.

37.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Zwiększenie/zmniejszenie +1%	Zwiększenie/zmniejszenie -1%
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	516 010	29 929	5 160	-5 160
Kredyty bankowe i pożyczki	20 111	1 166	-201	201
Zobowiązania z tytułu leasingu	45 751	2 654	-458	458
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 (przekształcone)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	496 157	34 384	4 962	-4 962
Kredyty bankowe i pożyczki	25 606	1 775	-256	256
Zobowiązania z tytułu leasingu	56 488	3 915	-565	565

Dla powyższych wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

Do wyliczenia wartości narażonej na ryzyko przyjęto iloczyn wartości wynikających z bilansu i WIBOR 1m. WIBOR 1 m na dzień 29 grudnia 2023 roku 5,80% (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 6,93%). Zwiększenie/zmniejszenie wykazuje wpływ zwiększenia/zmniejszenia WIBOR 1 m o +1%/-1%.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2023 - Oprocentowanie zmienne

	<u>1rok</u>	<u>1-2 lat</u>	<u>2-3 lat</u>	<u>3-4 lat</u>	<u>4-5 lat</u>	<u>>5 lat</u>	<u>Ogółem</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	516 010	0	0	0	0	0	516 010
Kredyty i pożyczki	-3 839	-3 766	-3 749	-3 665	-3 531	-1 561	-20 111
Leasing	-12 701	-10 957	-6 998	-3 789	-2 865	-8 441	-45 751
Razem	499 470	-14 723	-10 747	-7 454	-6 396	-10 002	450 148

31 grudnia 2022 (przekształcone)- Oprocentowanie zmienne

	<u>1rok</u>	<u>1-2 lat</u>	<u>2-3 lat</u>	<u>3-4 lat</u>	<u>4-5 lat</u>	<u>>5 lat</u>	<u>Ogółem</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	496 157	0	0	0	0	0	496 157
Kredyty i pożyczki	-6 385	-3 640	-3 553	-3 514	-3 421	-5 093	-25 606
Leasing	-13 093	-11 636	-10 042	-6 613	-3 797	-11 307	-56 488
Razem	476 679	-15 276	-13 595	-10 127	-7 218	-16 400	414 063

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych o oprocentowaniu stałym. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie są narażone na ryzyko związane z wahaniami stóp procentowych.

37.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Zarówno w roku 2023 jak i w roku 2022 Grupa nie osiągnęła przychodów denominowanych w euro dlatego ryzyko walutowe w Grupie uznano jako bardzo niskie.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ze względu na brak sprzedaży w walucie obcej nie zabezpieczyła transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe wahania kursu euro przy założeniu niezmienności innych czynników.

	<i>wartość bilansowa w EUR</i>	<i>wartość bilansowa w PLN po kursie wyceny bilansowej</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto wzrost 4%</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto spadek 4%</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
Środki pieniężne	1 435	6 240	250	-250
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	1 324	5 755	-230	230
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022				
Środki pieniężne	3	14	1	-1
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	709	3 325	-133	133

	<i>wartość bilansowa w USD</i>	<i>wartość bilansowa w PLN po kursie wyceny bilansowej</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto wzrost 4%</i>	<i>wpływ na wynik finansowy brutto spadek 4%</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023				
Środki pieniężne	0	0	0	0
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	0	0	0	0
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022				
Środki pieniężne	0	0	0	0
Należności	0	0	0	0
Zobowiązania	288	1 268	-51	51

37.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy związane jest głównie z należnościami z tytułu dostaw i usług. Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z jednostkami sektora publicznego – kontrahenci o wysokiej wiarygodności i weryfikowalnej zdolności kredytowej. Podstawowym odbiorcą usług są PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., a także jednostki samorządów terytorialnych. Dlatego też narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Służby finansowe monitorują na bieżąco stan należności ograniczając ryzyko nieściągalności.

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Grupa współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności. Wolne środki pieniężne Grupa lokuje w kilku bankach ograniczając tym samym ryzyko dotyczące środków płynnych. Informacje o jakości kredytowej banków Grupa czerpie z niezależnej agencji ratingowej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku około 37% środków pieniężnych utrzymywana jest na rachunkach jednego z banków (na 31 grudnia 2022 ponad 46%).

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa wartości bilansowej następujących instrumentów finansowych:

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe (wartość księgową)	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Środki pieniężne	516 010	496 157
Należności brutto*	269 086	250 962

* Pozycja zawiera: pozostałe należności finansowe długoterminowe, należności z tytułu dostaw i usług brutto, pozostałe należności finansowe krótkoterminowe, aktywa z tytułu umów z klientami wraz z rozliczeniem międzyokresowym przychodów oraz należności z tytułu kwot zatrzymanych (długoterminowe i krótkoterminowe)

Grupa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Grupa wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Grupa uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności chyba, że Grupa dysponuje racjonalnymi i możliwymi do udokumentowania informacjami pozwalającymi wykazać, że właściwsze jest kryterium, zgodnie z którym do niewykonania zobowiązania dochodzi po upływie dłuższego czasu. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

	Razem	Aktywa z tytułu umów z klientami			Należności z tytułu dostaw i usług	
			Bieżące	<30 dni	30-90 dni	>90 dni
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023						
Wartość brutto narażona na ryzyko	255 428	121 770	125 291	1 039	1 412	5 916
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	7 641	0	1 104	354	609	5 574
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 (przekształcone)						
Wartość brutto narażona na ryzyko	183 775	61 287	109 255	1 380	972	10 881
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	11 418	0	44	0	549	10 825

37.4. Ryzyko koncentracji

Grupa realizuje kontrakty głównie dla jednostek sektora publicznego. Około 55,77% przychodów ze sprzedaży usług zrealizowanych w 2023 roku (77,1% w roku 2022) pochodziło z tytułu prac realizowanych na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Tak duża koncentracja sprzedaży na rzecz jednego podmiotu powoduje ryzyko wystąpienia zatorów płatniczych w odniesieniu do kontraktów, które PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. finansuje ze środków własnych. Około 20,84% przychodów ze sprzedaży usług zrealizowanych w 2023 roku (7,43% w roku 2022) pochodziło z tytułu realizowanych prac na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy Orlen. Pozostała część sprzedaży dotyczyła robót wykonywanych na rzecz innych podmiotów gospodarczych.

37.5. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy poprzez okresowe sporządzanie prognoz przepływów pieniężnych, obrazujących prawdopodobne zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne. Częstotliwość sporządzania prognoz jest dostosowana do sytuacji finansowej Grupy. Grupa uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych).

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz umowy leasingu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2023	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	1 195	3 546	16 498	1 581	22 820
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	3 865	11 444	29 499	9 353	54 161
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	11 647	14 089	21 229	2 288	49 253
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	202 159	5 747	1 978	0	209 884
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	2 835	0	0	0	2 835
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	4 813	106	0	0	4 919
Inne zobowiązania	0	1 302	0	0	0	1 302
	0	227 816	34 932	69 204	13 222	345 174

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

31 grudnia 2022	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	4 032	3 562	16 924	5 313	29 831
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	4 555	11 860	39 355	13 219	68 989
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	0	15 573	7 106	14 014	12 866	49 559
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	84 980	372	2 440	0	87 792
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	0	3 725	0	0	0	3 725
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	0	1 372	0	0	0	1 372
Inne zobowiązania	0	693	0	0	0	693
	0	114 930	22 900	72 733	31 398	241 961

38. Instrumenty finansowe

38.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny jednostki dominującej wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

38.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		24 907	-97	-2	0	24 808
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	111	0	-2	0	109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	24 796	-97	0	0	24 699
Zobowiązania finansowe		-8 027	283	-1 306	0	-9 050
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-2 067	0	0	0	-2 067
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-5 960	283	-1 306	0	-6 983
Pochodne instrumenty finansowe	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Razem		16 880	186	-1 308	0	15 758

GRUPA TORPOL S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
(w tysiącach złotych)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku

	<i>Kategoria zgodnie z MSSF 9</i>	<i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek i prowizji</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Dyskonto</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Aktywa finansowe		17 847	-1 040	-1	0	16 806
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-1	-1 041	-1	0	-1 043
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	17 848	1	0	0	17 849
Zobowiązania finansowe		-7 327	4	4 190	0	-3 133
Kredyt w rachunku bieżącym	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-2 594	0	0	0	-2 594
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	Wycena według zamortyzowanego kosztu	-4 733	4	4 190	0	-539
Pochodne instrumenty finansowe	Wycena według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0
Razem		10 520	-1 036	4 189	0	13 673

39. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Grupie zdolności do kontynuowania działalności i realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i maksymalizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem ma na celu również utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników finansowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa dostosowuje strukturę finansową do swoich zamierzeń inwestycyjnych oraz uwzględnia aktualne warunki rynkowe. Obecnie głównym źródłem finansowania działalności są zaliczki udzielane przez Zamawiającego na realizację kontraktów. Strategia Grupy przewiduje, że nowo pozyskiwane finansowanie kredytami będzie celowe dla potrzeb realizacji konkretnych umów o roboty budowlane i inwestycji.

Zgodnie z zawartymi umowami z instytucjami finansowymi, Grupa zobowiązała się osiągnąć wskaźniki finansowe na określonym poziomie. Wszystkie kowenanty finansowe znajdują się na poziomach wymaganych umowami finansowymi Grupy.

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku przedstawiały się następująco:

	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022 (przekształcone)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	20 111	25 606
Zobowiązania z tytułu leasingu	45 751	56 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	209 884	87 792
Zobowiązania z tytułu kwot zatrzymanych	44 141	42 318
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 407	14 569
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	2	2
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	135 330	208 932
Zobowiązania bieżące z tytułu ubezpieczenia społecznego i podatków innych niż podatek dochodowy	8 585	21 309
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 302	693
Zobowiązania podatkowe z tytułu CIT	9 570	232
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty*	-516 010	-496 157
Zadłużenie netto	-23 927	-38 216
Kapitał własny	509 931	408 398
Kapitał i zadłużenie netto	486 004	370 182
Wskaźnik dźwigni	-0,05	-0,10

* W nocie 28 zaprezentowano jaka część z powyższych środków pieniężnych przeznaczona jest wyłącznie na realizację danych kontraktów budowlanych

Zarząd uważa obecny poziom zadłużenia za bezpieczny i nie widzi zagrożeń dla jego terminowej obsługi.

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2023*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2022*</i>
Zarząd Grupy	6	6
Administracja	147	146
Pion produkcji	610	625
Razem	763	777

*Członkowie Zarządu są zatrudnieni na podstawie umów cywilnoprawnych (Umowy o świadczenie usług zarządzania).

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2023 roku miały miejsce następujące zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację jednostki dominującej a pozostające bez wpływu na sprawozdanie za okres zakończony 31 grudnia 2023 roku:

<i>Data</i>	<i>Instytucja</i>	<i>Rodzaj dokumentu</i>	<i>Wartość zdarzenia w tysiącach</i>	<i>Opis</i>	<i>Nr raportu bieżącego</i>
9 stycznia 2024	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Wybór oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym	4 184 mln zł brutto (udział Spółki w konsorcjum ok 70%)	PKP PLK S.A. dokonała wyboru oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w przetargu nieograniczonym pn. „Realizacja robót budowlanych oraz wykonanie projektu wykonawczego i realizacja robót budowlanych na zabudowę urządzeń sterowania ruchem kolejowym, urządzeń kolejowych sieci telekomunikacyjnych, systemu dynamicznej informacji podróżnych na odcinku Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice w ramach projektu „Prace na podstawowych ciągach pasażerskich (E30 i E65) na obszarze Śląska, Etap I: linia E 65 na odcinku Będzin – Katowice Szopienice Płd. – Katowice – Katowice Piotrowice””	2/2024
12 stycznia 2024	PZU S.A.	Aneks do umowy o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych		Na mocy aneksu termin dostępności limitu na gwarancje został wydłużony do dnia 11 stycznia 2025 roku	3/2024
14 lutego 2024	UNIQA TU S.A.	Aneks do umowy o zlecenia udzielania gwarancji		Na mocy aneksu termin dostępności limitu został wydłużony do 31 grudnia 2024 roku a kwota przyznanego limitu na gwarancje kontraktowe podwyższona z 80 mln złotych do 100 mln złotych	5/2024
6 marca 2024	BGK	Umowa o udzielenie gwarancji		Na mocy umowy Spółka będzie miała możliwość zlecenia wystawienia gwarancji zwrotu zaliczki na rzecz PKP PLK w wysokości 107,8 mln złotych z okresem obowiązywania do 30 kwietnia 2026 roku	6/2024

42. Wpływ kwestii związanych z klimatem na działalność Spółki

Intencją Grupy jest uwzględnienie zagadnień klimatycznych jako istotnego czynnika kształtującego otoczenie biznesowe w jakim prowadzona jest działalność Grupy w ramach rewizji strategii w obszarze CSR/ESG, jak również uwzględnienie aspektów klimatycznych w mapie ryzyka oraz Kodeksie Etycznym. Intencją Grupy jest aby w ramach prac mających na celu włączenie do strategii aspektów klimatycznych przeprowadzić również ocenę odporności modelu biznesowego na potencjalne scenariusze związane z klimatem w różnych perspektywach czasowych. W procesie analizy oraz zarządzania ryzykiem dla Spółek z Grupy wybrane elementy ryzyka składającego się na ryzyko klimatyczne są analizowane przez pryzmat obszarów, których dotyczą np. na potrzeby zarządzania ryzykiem związanym z surowcami i materiałami, ryzykiem związanym z realizacją prac budowlanych czy też ryzykiem środowiskowym. Niemniej intencją jest wyodrębnienie na mapie ryzyka organizacji kategorii ryzyka klimatycznego jako odrębnego zbioru oraz objęcie go szczegółową analizą dla poszczególnych perspektyw.

Dodatkowe informacje nt. obszaru ryzyka związanego z klimatem zostały zaprezentowane w *Raporcie Zrównoważonego Rozwoju TORPOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej TORPOL za 2022 rok (rozdział 3.14. Ryzyko działalności oraz rozdział 6 Zagadnienia związane z klimatem)*.

43. Ryzyko związane z wybuchem wojny i prowadzeniem działań wojennych przez Rosję przeciwko Ukrainie

W związku z nieuzasadnioną napaścią wojsk rosyjskich na Ukrainę i związanymi z nią działaniami wojennymi Grupa identyfikuje obszary, w których w dalszym ciągu możliwe jest wystąpienie czynników mogących wpłynąć na działalność Grupy:

- zakłócenie łańcucha dostaw – dotyczy to przede wszystkim surowców, półproduktów oraz paliw płynnych, gazowych, które mogą ograniczyć dostępność materiałów i urządzeń koniecznych do prowadzenia robót budowlanych na kontraktach realizowanych przez Grupę.

Aktualnie konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma istotnego wpływu na działalność Grupy. Grupa jednak zwraca uwagę, że potencjalna eskalacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie, ewentualne kolejne sankcje gospodarcze na linii UE-Rosja mogą w sposób istotny i negatywny wpływać na działalność Grupy.

Konrad Tuliński
Wiceprezes Zarządu

Marcin Zachariasz
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Krupiński
Wiceprezes Zarządu

Jaromir Falandysz
Wiceprezes Zarządu

Patrycja Tunder
Dyrektor Biura
Rachunkowości

Poznań, dnia 22 marca 2024 roku